

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



2019年10月28日

(香港股份代號：5)

**HSBC Holdings plc**  
**滙豐控股有限公司**  
**2019年第三季盈利公布**

隨附之公告現正於 HSBC Holdings plc 滙豐控股有限公司上市之證券交易所發布。

代表  
**滙豐控股有限公司**

集團公司秘書長  
葛偉治

於本公告發表之日，滙豐控股有限公司董事會成員包括：杜嘉祺\*、祈耀年、祈嘉蓮†、史美倫†、卡斯特†、利蘊蓮†、麥浩智†、苗凱婷†、繆思成、聶德偉†、邵偉信、施俊仁†、戴國良†及梅爾莫†。

\* 集團非執行主席

† 獨立非執行董事

2019年10月28日

HSBC HOLDINGS PLC

滙豐控股有限公司

## 2019年第三季盈利公布

### 集團行政總裁祈耀年表示：

「第三季經營環境挑戰重重，但我們部分業務（特別是在亞洲）仍然表現良好，不過另有一些則不能接受，主要是歐洲大陸、英國非分隔運作銀行和美國的業務。由於收入增長前景轉弱，我們之前的計劃已不足以改善這些業務的表現。因此，我們正加快整頓有關業務，並將資本轉投至增長較高和回報機會較大的市場。」

### 摘要

- 亞洲 2019 年第三季的列賬基準除稅前利潤增加 4%，達到 47 億美元，其中香港業務表現強勁。
- 客戶貸款和客戶賬項均錄得增長，按列賬基準計分別較 2018 年第三季增加 4%和 2%，按固定匯率基準計增幅則分別為 7%和 5%。
- 工商金融業務和零售銀行業務的收入較 2018 年第三季增加。環球私人銀行業務的增長動力持續，2019 年首九個月的新增資金流入淨額達到 190 億美元。HSBC UK 的零售銀行及財富管理業務於 2019 年第三季則受到額外客戶賠償準備的不利影響。
- 環球銀行及資本市場業務的表現繼續反映環球資本市場業務的客戶交易活動減少，但交易銀行業務則表現穩健。亞洲環球銀行及資本市場業務 2019 年第三季的經調整收入較 2018 年第三季增加 9%，佔環球銀行及資本市場業務整體經調整收入超過 50%。
- 資本水平保持強勁，普通股權一級（「CET1」）比率達到 14.3%，當中包括經已完成的十億美元股份回購。

### 財務業績（相對2018年第三季）

- 2019 年第三季普通股股東應佔利潤下跌 24%，降至 30 億美元，反映市場環境嚴峻。2019 年第三季的有形股本回報（年率）為 6.4%。
- 列賬基準除稅前利潤下跌 18%，降至 48 億美元，當中已計及額外的客戶賠償準備 6.06 億美元及遣散支出 1.2 億美元。經調整除稅前利潤下跌 12%，降至 53 億美元。
- 列賬基準收入下跌 3%，降至 134 億美元，原因是環球資本市場業務繼 2018 年第三季表現強勁後，客戶交易活動減少。零售銀行及財富管理業務方面，零售銀行業務繼續增長，但被制訂保險產品業務所受到的更嚴重不利市場影響 1.77 億美元所大致抵銷，而工商金融業務和環球私人銀行業務的收入亦錄得增長。經調整收入下跌 2%，降至 133 億美元。
- 收入下跌的原因包括環球銀行及資本市場業務的信貸及資金估值調整錄得 1.96 億美元不利變動，而 2019 年第三季阿根廷惡性通脹會計處理所導致的不利影響為 1.32 億美元，2018 年第三季則為 3.04 億美元。
- 列賬基準營業支出增加 2%，乃重大項目所致。經調整營業支出增加 0.8%，反映我們繼續投資之餘，積極加強成本控制。
- 列賬基準預期信貸損失變動增加 4 億美元，主要來自零售銀行及財富管理業務的無抵押貸款，以及英國和香港工商金融業務的準備增加。2019 年第三季的預期信貸損失包括一項反映香港經濟前景所作出的準備。

### 財務業績（相對2018年首九個月）

- 列賬基準除稅前利潤增加 4%，達到 172 億美元，當中已計及於沙地阿拉伯確認的 8.28 億美元攤薄增益、客戶賠償準備 12 億美元，以及 4.07 億美元的遣散支出。經調整除稅前利潤增加 5,000 萬美元，達到 179 億美元。
- 列賬基準收入增加 4%。經調整收入增加 4.8%，反映零售銀行及財富管理業務和工商金融業務表現強勁（尤其在 2019 年上半年）。受經濟持續不明朗導致市場活動減少影響，環球銀行及資本市場業務的經調整收入下跌 7%。
- 列賬基準營業支出減少 1%。經調整營業支出增加 2.6%，增幅較 2018 財政年度的 5.6%（對比 2017 財政年度）收窄，期間我們繼續投資以推動業務增長。2019 年首九個月的經調整收入增長率與支出增長率之差為正 2.2%。
- 每股盈利為 57 美仙。2019 年首九個月的有形股本回報（年率）為 9.5%。

### 展望

- 收入環境較 2019 年上半年更具挑戰性，收入增長前景轉弱的程度尤甚於我們年中時的預測。因此，我們不再預期能於 2020 年達到有形股本回報超過 11%的目標。
- 我們將採取調配行動，將資本調離回報偏低的業務，並因應所採取的行動調整成本基礎。
- 上述行動，或如果收入環境持續惡化，可能導致 2019 年第四季以至後續期間出現重大撥備，包括可能作出商譽減值及額外重組準備。
- 整頓回報偏低的業務以及減少風險加權資產，可讓資本及資源轉投至增長較高和回報機會較大的市場。
- 我們擬維持股息，並將普通股權一級比率維持在 14%以上。

主要財務衡量指標

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2019年 9月30日	2018年 9月30日	2019年 9月30日	2019年 6月30日	2018年 9月30日
<b>列賬基準業績</b>					
列賬基準收入 (百萬美元)	42,727	41,085	13,355	14,944	13,798
列賬基準除稅前利潤 (百萬美元)	17,244	16,634	4,837	6,194	5,922
列賬基準除稅後利潤 (百萬美元)	13,732	12,932	3,795	5,027	4,516
母公司普通股股東應佔利潤 (百萬美元)	11,478	11,071	2,971	4,373	3,899
每股基本盈利 (美元)	0.57	0.56	0.15	0.22	0.19
每股攤薄後盈利 (美元)	0.57	0.55	0.15	0.22	0.19
平均普通股股東權益回報 (年率) (%)	9.2	9.0	7.0	10.5	9.6
平均有形股本回報 (年率) (%)	9.5	10.1	6.4	11.7	10.9
淨利息收益率 (%)	1.59	1.67			
<b>經調整業績</b>					
經調整收入 (百萬美元)	41,762	39,868	13,267	13,881	13,486
經調整除稅前利潤 (百萬美元)	17,864	17,814	5,348	6,101	6,092
經調整收入增長率與支出增長率之差 (%)	2.2		(2.4)		
經調整成本效益比率 (%)	56.8	57.9	56.9	57.3	55.5
預期信貸損失及其他信貸減值準備 (「預期信貸損失」) 佔客戶貸款總額平均百分比 (%)	0.27	0.12	0.34	0.22	0.20

	註釋	於下列日期		
		2019年 9月30日	2019年 6月30日	2018年 12月31日
<b>資產負債表</b>				
資產總值 (百萬美元)		2,728,347	2,751,273	2,558,124
客戶貸款淨額 (百萬美元)		1,017,833	1,021,632	981,696
客戶賬項 (百萬美元)		1,373,741	1,380,124	1,362,643
年初以來附息資產平均值 (百萬美元)		1,915,149	1,912,708	1,839,346
客戶貸款佔客戶賬項百分比 (%)		74.1	74.0	72.0
股東權益總額 (百萬美元)		189,517	192,676	186,253
有形普通股股東權益 (百萬美元)		141,831	145,441	140,056
於期末每股普通股資產淨值 (美元)	1	8.21	8.35	8.13
於期末每股普通股有形資產淨值 (美元)		7.02	7.19	7.01
<b>資本、槓桿及流動資金</b>				
普通股權一級資本比率 (%)	2	14.3	14.3	14.0
風險加權資產 (百萬美元)	2	865,238	885,971	865,318
總資本比率 (%)	2	20.2	20.1	20.0
槓桿比率 (%)	2	5.4	5.4	5.5
高質素流動資產 (流動資產價值) (十億美元)		513	533	567
流動資金覆蓋比率 (%)		136	136	154
<b>股份數據</b>				
於期末流通在外面值 0.5 美元普通股之基本數目 (百萬股)		20,191	20,221	19,981
於期末流通在外面值 0.5 美元普通股及具攤薄影響之潛在普通股之基本數目 (百萬股)		20,267	20,286	20,059
流通在外面值 0.5 美元普通股之平均基本數目 (百萬股)		20,149	20,124	19,896
每股普通股股息 (期間宣派) (美元)		0.30	0.30	0.51

- 每股普通股資產淨值的定義為股東權益總額減非累積優先股及資本證券總額，再除以不包括已購入並持作庫存用途股份之已發行普通股數目。
- 除另有說明外，監管規定資本比率和水平按歐盟當時生效的《資本規定規例》之過渡安排（包括第 473a 條所述之 IFRS 9「金融工具」監管規定過渡安排）計算。於 2019 年 9 月 30 日和 2019 年 6 月 30 日的資本比率和水平採用《資本規定規例》（「資本規例 2」）的修訂，而過往期間則採用《資本規定規例及指引》（「資本指引 4」）。槓桿比率採用終點資本定義計算。

# 目錄

	頁碼		頁碼
摘要	1	自有資金及合資格負債最低規定	29
主要財務衡量指標	2	資料摘要 – 環球業務	31
經調整業績	3	資料摘要 – 地區	34
財務表現評論	5	附錄 – 選錄資料	37
有關前瞻性陳述之提示聲明	14	– 列賬基準與經調整業績之對賬 – 環球業務	37
綜合收益表摘要	15	– 列賬基準與經調整風險加權資產之對賬	42
綜合資產負債表摘要	16	– 列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區及選錄國家 / 區域	42
信貸風險	17	2019 年第三次股息	52
資本充足程度	25	詞彙及簡稱	53
槓桿	26		
風險加權資產	27		

滙豐控股有限公司今日將與分析員及投資者舉行有關最新經營狀況的電話會議，以配合《盈利公布》的發布。電話會議將於格林威治標準時間上午 7 時 30 分舉行。有關參與電話會議及網上話音直播之細節，詳載於 [www.hsbc.com/investors](http://www.hsbc.com/investors)。

## 編輯垂注

### 滙豐控股有限公司

滙豐控股有限公司是滙豐集團的母公司，總部設於倫敦。集團在歐洲、亞洲、北美洲、拉丁美洲，以及中東和北非 65 個國家及地區設有辦事處，為全球客戶服務。於 2019 年 9 月 30 日，集團資產達 27,280 億美元，是全球規模最大的銀行和金融服務機構之一。

## 經調整業績

經調整業績的計算方法是，就導致按期比較資料扭曲的貨幣換算差額及重大項目之影響，對列賬基準業績作出調整。

我們認為，經調整業績使對內及對外匯報資料的方式保持一致、識別和量化管理層認為屬重大的項目，並剖析管理層如何評估按期計算的業績表現，可為投資者提供有用的資訊。

### 貨幣換算差額

貨幣換算差額反映美元兌大多數主要貨幣匯價的變動。我們剔除此等差額推算固定匯率資料，以便按對等基準評估資產負債表及收益表的表現，從而更深入了解業務的實際趨勢。

#### 貨幣換算差額

2019 年首九個月和 2019 年第三季貨幣換算差額的計算方法，是將經營非美元業務的分行、附屬公司、合資公司及聯營公司所涉款額，重新換算為美元：

- 2018 年首九個月的收益表，乃按 2019 年首九個月的平均匯率換算；
- 各季度期間的收益表，乃按 2019 年第三季的平均匯率換算；及
- 前期末的資產負債表，則按 2019 年 9 月 30 日當日的匯率換算。

任何滙豐分行、附屬公司、合資公司或聯營公司的外幣計值資產及負債於換算為以功能貨幣計值時，並無作出匯率調整。滙豐阿根廷附屬公司的固定匯率資料並未就當地惡性通脹的影響而作進一步調整。凡在列表或評述內提及「貨幣換算差額」時，按滙豐經營業務所採用的功能貨幣呈列的比較數字，均已按上述基準以本期適用的匯率換算。

## 重大項目

「重大項目」泛指管理層和投資者為加深了解業務的實際趨勢，一般會另行識別及考慮的項目。

第 37 至 51 頁的列表詳列於 2019 年首九個月、2019 年第三季和 2018 年第三季期間，重大項目對各環球業務和地區的影響。

### 經調整業績 – 重大項目的貨幣換算

與重大項目有關的貨幣換算差額作為重大項目的一個分項呈列。此呈列方式能更貼切地比較按期計算的業績變化，因而被視為更具參考價值。

### 客戶賠償準備

2019 年第三季的客戶賠償準備為 6.06 億美元，包括還款保障保險的準備 3.88 億美元，以及其他客戶賠償計劃（特別是 HSBC UK Bank plc）的準備。還款保障保險準備增加的主要原因，是截至 2019 年 8 月 29 日期間收到的索取資料要求和接獲投訴的數量，均遠超 2019 年 6 月 30 日的預測（詳情請參閱《2019 年中期業績報告》第 103 頁）。有關增幅被索取資料的質量要求下降所部分抵銷。其他客戶賠償準備包括就託收及追回款項產生的費用、準備及利息而確認的金額。

客戶賠償準備涉及所用假設的重大判斷，且為業績報告日期的最佳估計。所用假設將繼續予以檢討，而這或會導致日後業績報告期的準備金額變動。

## 盈利公布 – 2019年第三季

### 環球業務業績

集團行政總裁在集團管理委員會其他成員的協助下，就識別集團的可呈報類別而言被視作主要經營決策者。

集團行政總裁及集團管理委員會其他成員根據多項基準檢討營業活動，包括按環球業務及地區進行分析。根據 IFRS 8「營業類別」，環球業務為可呈報類別。環球業務的業績由主要經營決策者根據經調整業績進行評估，經調整業績已將重大項目及貨幣換算的影響從列賬基準業績中剔除。因此，我們按 IFRS 規定的經調整基準呈列該等業績。

集團經調整業績與集團列賬基準業績之對賬於下文呈列。按環球業務劃分的經調整業績與列賬基準業績之補充對賬則於第 37 至 41 頁呈列，以供參考。

### 管理層對經調整收入的意見

環球業務類別評論包括按主要產品劃分的經調整收入明細的列表，反映評估及管理該等業務收入表現所用的基準。

#### 列賬基準與經調整業績之對賬

	註釋	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
		2019年 9月30日 百萬美元	2018年 9月30日 百萬美元	2019年 9月30日 百萬美元	2019年 6月30日 百萬美元	2018年 9月30日 百萬美元
<b>收入</b>						
列賬基準	1	42,727	41,085	13,355	14,944	13,798
貨幣換算			(1,514)		(208)	(355)
重大項目		(965)	297	(88)	(855)	43
– 客戶賠償計劃		118	(46)	118	—	—
– 出售、收購及於新業務之投資		(823)	142	4	(827)	—
– 金融工具之公允值變動	2	(260)	195	(210)	(28)	43
– 重大項目之貨幣換算			6		—	—
<b>經調整</b>		<b>41,762</b>	<b>39,868</b>	<b>13,267</b>	<b>13,881</b>	<b>13,486</b>
<b>預期信貸損失及其他信貸減值準備變動</b>						
列賬基準		(2,023)	(914)	(883)	(555)	(507)
貨幣換算			68		10	18
<b>經調整</b>		<b>(2,023)</b>	<b>(846)</b>	<b>(883)</b>	<b>(545)</b>	<b>(489)</b>
<b>營業支出</b>						
列賬基準		(25,296)	(25,515)	(8,147)	(8,927)	(7,966)
貨幣換算			1,030		176	261
重大項目		1,585	1,382	599	800	218
– 結構性改革支出	3	126	300	35	38	89
– 客戶賠償計劃		1,098	162	488	554	62
– 出售、收購及於新業務之投資		—	54	—	—	51
– 重組架構及其他相關成本		427	51	140	237	27
– 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備		(66)	840	(64)	(2)	(1)
– 重大項目之貨幣換算			(25)		(27)	(10)
<b>經調整</b>		<b>(23,711)</b>	<b>(23,103)</b>	<b>(7,548)</b>	<b>(7,951)</b>	<b>(7,487)</b>
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>						
列賬基準		1,836	1,978	512	732	597
貨幣換算			(83)		(16)	(15)
<b>經調整</b>		<b>1,836</b>	<b>1,895</b>	<b>512</b>	<b>716</b>	<b>582</b>
<b>除稅前利潤</b>						
列賬基準		17,244	16,634	4,837	6,194	5,922
貨幣換算			(499)		(38)	(91)
重大項目		620	1,679	511	(55)	261
– 收入		(965)	297	(88)	(855)	43
– 營業支出		1,585	1,382	599	800	218
<b>經調整</b>		<b>17,864</b>	<b>17,814</b>	<b>5,348</b>	<b>6,101</b>	<b>6,092</b>
<b>客戶貸款（淨額）</b>						
列賬基準		1,017,833	981,460	1,017,833	1,021,632	981,460
貨幣換算			(26,630)		(19,742)	(26,630)
<b>經調整</b>		<b>1,017,833</b>	<b>954,830</b>	<b>1,017,833</b>	<b>1,001,890</b>	<b>954,830</b>
<b>客戶賬項</b>						
列賬基準		1,373,741	1,345,375	1,373,741	1,380,124	1,345,375
貨幣換算			(33,300)		(25,198)	(33,300)
<b>經調整</b>		<b>1,373,741</b>	<b>1,312,075</b>	<b>1,373,741</b>	<b>1,354,926</b>	<b>1,312,075</b>

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為「收入」。

2 包括衍生工具合約中不合資格對沖及借記估值調整之公允值變動。

3 包括為英國退出歐盟作準備的相關支出、在英國設立分隔運作銀行（包括英國服務公司集團）的成本及在香港設立中介控股公司的相關成本。



## 財務表現評論

### 按環球業務列示的業績

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2019年 9月30日 百萬美元	2018年 9月30日 百萬美元	2019年 9月30日 百萬美元	2019年 6月30日 百萬美元	2018年 9月30日 百萬美元
<b>經調整除稅前利潤</b>					
零售銀行及財富管理	6,137	5,661	1,696	2,195	2,072
工商金融	5,657	5,811	1,632	1,979	1,837
環球銀行及資本市場	4,065	5,196	1,241	1,183	1,765
環球私人銀行	319	280	123	98	93
企業中心	1,686	866	656	646	325
<b>總計</b>	<b>17,864</b>	<b>17,814</b>	<b>5,348</b>	<b>6,101</b>	<b>6,092</b>

### 按地區列示的業績

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2019年 9月30日 百萬美元	2018年 9月30日 百萬美元	2019年 9月30日 百萬美元	2019年 6月30日 百萬美元	2018年 9月30日 百萬美元
<b>列賬基準除稅前利潤 / (虧損)</b>					
歐洲	(944)	744	(424)	(506)	634
亞洲	14,431	13,839	4,651	4,774	4,459
中東及北非	2,041	1,158	305	1,271	322
北美洲	1,045	509	299	367	467
拉丁美洲	671	384	6	288	40
<b>總計</b>	<b>17,244</b>	<b>16,634</b>	<b>4,837</b>	<b>6,194</b>	<b>5,922</b>
<b>經調整除稅前利潤</b>					
歐洲	313	1,115	52	157	812
亞洲	14,525	13,597	4,658	4,803	4,422
中東及北非	1,221	1,165	308	452	329
北美洲	1,109	1,558	321	403	469
拉丁美洲	696	379	9	286	60
<b>總計</b>	<b>17,864</b>	<b>17,814</b>	<b>5,348</b>	<b>6,101</b>	<b>6,092</b>

上表呈列按環球業務及地區列示的經調整除稅前利潤，以補充下文有關經調整業績的評述。

第 37 至 51 頁的列表為各環球業務及地區之列賬基準與經調整業績的對賬。

## 集團

### 2019年第三季與2018年第三季比較 – 列賬基準業績

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度	
	2019年 9月30日 百萬美元	2018年 9月30日 百萬美元	2019年 9月30日 百萬美元	2018年 9月30日 百萬美元
收入	13,355	13,798	(443)	(3)
預期信貸損失	(883)	(507)	(376)	(74)
營業支出	(8,147)	(7,966)	(181)	(2)
應佔聯營及合資公司利潤	512	597	(85)	(14)
<b>除稅前利潤</b>	<b>4,837</b>	<b>5,922</b>	<b>(1,085)</b>	<b>(18)</b>
稅項支出	(1,042)	(1,406)	364	26
<b>除稅後利潤</b>	<b>3,795</b>	<b>4,516</b>	<b>(721)</b>	<b>(16)</b>

### 列賬基準利潤

列賬基準除稅後利潤為 38 億美元，較 2018 年第三季下跌 7 億美元，跌幅為 16%，反映市況嚴峻。

列賬基準除稅前利潤為 48 億美元，較 2018 年第三季下跌 11 億美元，跌幅為 18%。2019 年第三季業績已計及客戶賠償計劃的準備 6 億美元，以及重組架構及其他相關成本 1.4 億美元，當中 1.2 億美元與遣散支出有關。列賬基準業績亦已計及環球銀行及資本市場業務信貸及資金估值調整的不利影響 1.6 億美元（2018 年第三季：有利影響 3,600 萬美元）、零售銀行及財富管理業務制訂保險產品的不利市場影響 2.25 億美元（2018 年第三季：不利影響 4,800 萬美元），以及企業中心長期債務及相關掉期的有利估值差額 7,600 萬美元（2018 年第三季：不利估值差額 1,500 萬美元）。阿根廷惡性通脹會計處理導致除稅前利潤減少 6,700 萬美元，而 2018 年第三季的減幅為 1.45 億美元。

列賬基準除稅前利潤減少反映收入下跌，主要由於環球銀行及資本市場業務旗下環球資本市場業務的收益因經濟持續不明朗導致客戶交易活動減少而下跌，而 2018 年第三季則表現強勁。部分跌幅被工商金融業務收入上升抵銷，升幅主要反映信貸及貸款業務的結欠和環球資金管理業務的結餘增加。零售銀行及財富管理業務旗下零售銀行業務的增長被制訂保險產品的不利市場影響大致抵銷。此外，零售銀行及財富管理業務和工商金融業務的預期信貸損失均告上升。

## 盈利公布 – 2019年第三季

若不計及重大項目的不利變動淨額 3 億美元，以及不利的貨幣換算差額 1 億美元，除稅前利潤減少 7 億美元，減幅為 12%。

### 列賬基準收入

列賬基準收入為 134 億美元，較 2018 年第三季下跌 4 億美元，跌幅為 3%。

列賬基準收入的跌幅包括不利貨幣換算差額 4 億美元，部分被主要源自金融工具的有利公允價值變動產生的重大項目有利變動淨額 1 億美元所抵銷。若不計及貨幣換算差額及重大項目的影響，收入減少 2 億美元，減幅為 2%。

### 列賬基準預期信貸損失

列賬基準預期信貸損失為 9 億美元，較 2018 年第三季增加 4 億美元，當中零售銀行及財富管理業務和工商金融業務皆錄得升幅，前者受英國、美國、香港及墨西哥的無抵押貸款減值增加影響，後者反映英國及香港的準備上升。

兩段期間貨幣換算差額的影響輕微。

### 列賬基準營業支出

列賬基準營業支出為 81 億美元，較 2018 年第三季增加 2 億美元，增幅為 2%。此乃客戶賠償計劃的準備增加所致，當中包括有關不當銷售還款保障保險的額外準備 3.88 億美元，以及各環球業務和部門推行成本效益措施產生的重組架構及其他相關成本 1.4 億美元。增幅亦反映推動業務增長的中短期投資支出。

營業支出的部分增幅被與表現掛鈎的酬勞減少及貨幣換算差額的有利影響 3 億美元所抵銷。

若不計及重大項目及貨幣換算差額的影響，營業支出增加 1 億美元，增幅為 1%。

### 列賬基準之應佔聯營及合資公司利潤

來自聯營公司的列賬基準收益為 5 億美元，下跌 1 億美元，跌幅為 14%，主要是根據沙地阿拉伯銀行最新公布的業績顯示，其與 Alawwal bank 合併的相關預期信貸損失準備及其他支出增加，導致來自該行的收益下跌所致。

### 2019 年第三次股息

董事會已於 2019 年 10 月 2 日就本期間宣布 2019 年第三次股息為每股普通股 0.1 美元。詳情載於本《盈利公布》文末部分。

## 集團

### 2019年第三季與2018年第三季比較 – 經調整業績

	截至下列日期止季度		
	2019 年 9 月 30 日 百萬美元	2018 年 9 月 30 日 百萬美元	變動 2019 年第三季相對 2018 年第三季 百萬美元 %
收入	13,267	13,486	(219) (2)
預期信貸損失	(883)	(489)	(394) (81)
營業支出	(7,548)	(7,487)	(61) (1)
應佔聯營及合資公司利潤	512	582	(70) (12)
除稅前利潤	5,348	6,092	(744) (12)

### 經調整除稅前利潤

按經調整基準計算，除稅前利潤為 53 億美元，較 2018 年第三季下跌 7 億美元，跌幅為 12%。主要由於環球銀行及資本市場業務的收入因經濟持續不明朗導致客戶交易活動減少而下跌，而 2018 年第三季則表現強勁，加上零售銀行及財富管理業務和工商金融業務的預期信貸損失均告上升。阿根廷惡性通脹會計處理導致除稅前利潤減少 6,700 萬美元，而 2018 年第三季的減幅為 1.45 億美元。

### 經調整收入

經調整收入為 133 億美元，較 2018 年第三季減少 2 億美元，減幅為 2%，主要來自環球銀行及資本市場業務；企業中心的收入錄得有利變動，工商金融業務的收入亦告上升。

- 環球銀行及資本市場業務的收入減少 6 億美元，減幅為 15%，當中包括信貸及資金估值調整的一項不利變動淨額 1.96 億美元。環球資本市場業務的收入因經濟不明朗導致客戶交易活動減少而下跌 4 億美元，而 2018 年第三季則表現強勁。隨著我們的貸款結欠增加，並受惠於信貸息差擴闊對組合對沖的影響，環球銀行業務的收入增加，但增幅因企業架構重組的往年增益及事件促成之收入減少而被部分抵銷。隨著平均結餘均錄得單位數增長，對環球資金管理、證券服務和環球貿易及融資三項業務的投資持續帶來動力。
- 零售銀行及財富管理業務的收入大致維持不變。零售銀行業務的收入增加（上升 1 億美元），反映主要來自英國及香港的貸款結欠和存款結餘增長，而投資產品分銷收入因互惠基金及外匯產品銷量上升而增長。有關增幅因制訂保險產品於 2019 年第三季的不利市場影響 2.25 億美元而被大致抵銷（2018 年第三季：不利影響 4,800 萬美元）。
- 工商金融業務的收入增加 1 億美元，增幅為 4%，主要由於信貸及貸款業務於所有地區均告增長，令資產負債錄得 5% 增幅所致。隨著我們受惠於息差擴闊（特別是在香港），加上北美洲及英國的平均結餘增加，環球資金管理業務的收入亦告上升。

- 環球私人銀行業務的收入增加 4,500 萬美元，增幅為 11%，主要來自亞洲的投資及貸款收入增長。
- 企業中心的收入錄得有利變動淨額 1.94 億美元，主要反映阿根廷惡性通脹會計處理產生的有利影響 1.72 億美元，以及與附帶長期衍生工具之長期債務的利率與匯率風險經濟對沖相關的 9,100 萬美元有利變動。資產負債管理業務的收入亦錄得增長，儘管出售組合的損失擴大，導致既有信貸的收入減少，抵銷了部分增幅。

### 經調整預期信貸損失

經調整預期信貸損失為 9 億美元，增加 4 億美元，原因是零售銀行及財富管理業務以及工商金融業務增撥準備。此外，2019 年第三季的預期信貸損失包括一項反映香港經濟前景的準備。2019 年第三季經調整預期信貸損失佔客戶貸款總額平均值的百分比為 0.34%，而 2018 年第三季則為 0.2%。

零售銀行及財富管理業務的預期信貸損失為 4 億美元，增加 2 億美元，主要涉及英國、美國、香港及墨西哥的無抵押貸款結欠。

工商金融業務的預期信貸損失為 4 億美元，增加 2 億美元，反映英國及香港的預期信貸損失增加，當中包括與特定客戶相關的準備。但中東及北非的預期信貸損失下降，抵銷了部分增幅。

考慮到當前於多個滙豐經營業務所在市場的不明朗因素，預期信貸損失對遠期經濟前景仍較為敏感，因而可能會大量增撥準備。

### 經調整營業支出

經調整營業支出為 75 億美元，較 2018 年第三季增加 1 億美元，增幅為 1%。其中包括涉及投資的支出增長（上升 1 億美元），主要來自零售銀行及財富管理業務和工商金融業務為推動業務增長所作的中短期投資，以及各項環球業務對數碼銀行服務的持續投入。上述增幅被與表現掛鈎的酬勞支出減少 2 億美元所部分抵銷。

### 經調整之應佔聯營及合資公司利潤

經調整之應佔聯營公司收益為 5 億美元，較 2018 年第三季減少 7,000 萬美元，減幅為 12%，主要是根據沙地英國銀行最新公布的業績顯示，其與 Alawwal bank 合併的相關預期信貸損失準備及其他支出增加，導致來自該行的收益下跌所致。

## 集團

### 2019年首九個月與2018年首九個月比較 – 列賬基準業績

	截至下列日期止九個月			
	2019年 9月30日 百萬美元	2018年 9月30日 百萬美元	變動	
			2019年首九個月相對 2018年首九個月 百萬美元	%
收入	42,727	41,085	1,642	4
預期信貸損失	(2,023)	(914)	(1,109)	>(100)
營業支出	(25,296)	(25,515)	219	1
應佔聯營及合資公司利潤	1,836	1,978	(142)	(7)
<b>除稅前利潤</b>	<b>17,244</b>	<b>16,634</b>	<b>610</b>	<b>4</b>
稅項支出	(3,512)	(3,702)	190	5
<b>除稅後利潤</b>	<b>13,732</b>	<b>12,932</b>	<b>800</b>	<b>6</b>

### 列賬基準利潤

列賬基準除稅後利潤為 137 億美元，較 2018 年首九個月增加 8 億美元，增幅為 6%。

列賬基準除稅前利潤為 172 億美元，增長 6 億美元，增幅為 4%，主要由於收入增長，特別是在今年上半年。收入增長來自零售銀行及財富管理業務的資產負債增長、之前利率上升對零售銀行業務收益率的刺激，以及工商金融業務旗下所有主要產品的收入全線上升，而環球銀行及資本市場業務則錄得收入下降。收入增長包括沙地英國銀行與沙地阿拉伯 Alawwal bank 合併完成後確認的攤薄增益 8.28 億美元，亦因為企業中心所持個別債券於 2018 年首九個月重新分類後掉期按市值計價導致的虧損 1.77 億美元不復再現，以及零售銀行及財富管理業務和工商金融業務於 2019 年首九個月錄得出售利潤 1.57 億美元。

利潤增長受到預期信貸損失增加的不利影響，主要與工商金融業務和環球銀行及資本市場業務就少數貸款增撥準備，以及零售銀行及財富管理業務的準備增加有關。營業支出亦錄得增長。

2019 年首九個月業績包括 12 億美元額外客戶賠償準備、重組架構及其他相關成本 4.27 億美元（其中 4.07 億美元與遣散支出有關）、環球銀行及資本市場業務的 1.47 億美元不利信貸及資金估值調整（2018 年首九個月：400 萬美元不利調整），以及零售銀行及財富管理業務的 7,200 萬美元制訂保險產品不利市場影響（2018 年首九個月：1.4 億美元不利影響）。阿根廷惡性通脹會計處理令除稅前利潤下降 1.29 億美元，而 2018 年首九個月則下降 1.45 億美元。

若不計及 11 億美元的重大項目有利變動淨額和不利貨幣換算差額 5 億美元，除稅前利潤增加 5,000 萬美元。

### 列賬基準收入

列賬基準收入為 427 億美元，較 2018 年首九個月增長 16 億美元，增幅為 4%，反映增長來自零售銀行及財富管理業務、工商金融業務（如上文所討論），以及企業中心，部分增幅被環球銀行及資本市場業務收入下降所抵銷。

重大項目的有利變動淨額為 13 億美元，主要包括沙地英國銀行與 Alawwal bank 合併而確認的 8.28 億美元攤薄增益，以及金融工具的可利公允價值變動 5 億美元，但被 15 億美元的不利貨幣換算差額抵銷有餘。

若不計及重大項目和貨幣換算差額，收入增加 19 億美元，增幅為 5%。

### 列賬基準預期信貸損失

列賬基準預期信貸損失為 20 億美元，較 2018 年首九個月增加 11 億美元，主要由於工商金融業務以及環球銀行及資本市場業務就特定貸款提撥的準備增加。此數額亦包括 6,800 萬美元的可利貨幣換算差額。



## 盈利公布 – 2019年第三季

### 列賬基準營業支出

列賬基準營業支出為 253 億美元，較 2018 年首九個月減少 2 億美元，減幅為 1%，當中包括有利貨幣換算差額 10 億美元，但部分增幅被重大項目的不利變動淨額 2 億美元抵銷，當中包括：

- 客戶賠償計劃支出 11 億美元，其中 10 億美元與還款保障保險有關，而 2018 年首九個月則為 2 億美元；及
- 重組架構及其他相關成本 4 億美元，當中包括遣散支出 4.07 億美元。

部分被下列項目所抵銷：

- 2018 年首九個月與法律及監管事宜相關之和解開支及準備 8 億美元不復再現；及
- 錄得結構性改革支出 1 億美元，而 2018 年首九個月則為 3 億美元。

若不計及重大項目和貨幣換算差額，營業支出增加 6 億美元，增幅為 3%。

### 列賬基準之應佔聯營及合資公司利潤

列賬基準之應佔聯營公司利潤為 18 億美元，較 2018 年首九個月減少 1 億美元，減幅為 7%。此數額包括 8,300 萬美元的不利貨幣換算差額。減幅亦反映應佔沙地英國銀行利潤下跌，原因是沙地英國銀行與 Alawwal bank 合併之相關預期信貸損失準備及其他支出增加，但來自交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）的收益增加，抵銷了部分減幅。

### 稅項支出

2019 年首九個月的實質稅率為 20.4%，低於 2018 年首九個月的 22.3%。2018 年首九個月的數字包括一項不可扣稅監管事宜和解開支。2019 年首九個月稅率降低的原因是 2019 年上半年利潤組合變動和非課稅攤薄所得增益，被不獲確認的英國稅務虧損及不可扣稅英國客戶賠償支出所部分抵銷。

## 集團

### 2019年首九個月與2018年首九個月比較 – 經調整業績

	截至下列日期止九個月			
	2019年 9月30日 百萬美元	2018年 9月30日 百萬美元	變動	
			2019年首九個月相對 2018年首九個月 百萬美元	%
收入	41,762	39,868	1,894	5
預期信貸損失	(2,023)	(846)	(1,177)	>(100)
營業支出	(23,711)	(23,103)	(608)	(3)
應佔聯營及合資公司利潤	1,836	1,895	(59)	(3)
除稅前利潤	17,864	17,814	50	0

### 經調整除稅前利潤

經調整除稅前利潤為 179 億美元，略高於 2018 年首九個月（增加 1 億美元）。

經調整收入增加 19 億美元，主要反映零售銀行及財富管理業務和工商金融業務的增長，但環球銀行及資本市場業務收入則下降。經調整預期信貸損失增加 12 億美元和經調整營業支出增加 6 億美元（包括推動業務增長及提升數碼銀行服務的投資），大致抵銷了收入增幅。

阿根廷惡性通脹會計處理導致除稅前利潤下降 1.29 億美元，而 2018 年首九個月的降幅則為 1.45 億美元。

### 經調整收入

經調整收入為 418 億美元，較 2018 年首九個月增加 19 億美元，增幅為 5%，反映零售銀行及財富管理業務和工商金融業務的持續增長，特別是在 2019 年上半年。環球私人銀行業務和企業中心的經調整收入亦錄得增長。上述增幅被環球銀行及資本市場業務收入下降所部分抵銷。

- 零售銀行及財富管理業務的收入增加 13 億美元，增幅為 8%，主要來自零售銀行業務，反映存款結餘及貸款結欠增長，增幅主要來自香港及英國。此外，之前利率上升帶動息差擴闊亦使我們受惠。財富管理業務方面，收入增長反映制訂保險產品業務收入上升，當中包括有利精算變動 1 億美元以及不利市場影響減少 6,700 萬美元（2019 年首九個月錄得 7,200 萬美元不利變動，而 2018 年首九個月則錄得 1.4 億美元不利變動）。但部分升幅被投資產品分銷收入下降所抵銷。
- 工商金融業務收入上升 8 億美元，升幅為 8%，所有主要產品及地區均錄得增長。增長主要來自環球資金管理業務，乃由於存款息差擴闊（特別是香港及英國），以及拉丁美洲的息差擴闊和存款平均結餘增加。信貸及貸款業務收入因大部分市場的資產負債增長而增加，但息差受壓抵銷了部分增幅。
- 環球銀行及資本市場收入減少 8 億美元，減幅為 7%，主要來自環球資本市場業務，原因是經濟不明朗造成市場交易活動減少，而 2018 年首九個月環球銀行業務亦受惠於企業貸款重組錄得的增益。隨著我們的客戶委託增加以及結餘增長，上述減幅被我們交易銀行產品的持續增長所部分抵銷。
- 環球私人銀行業務的收入增加 1 億美元，增幅為 5%，主要反映投資收入與貸款收入均錄得增長，大多來自亞洲。但存款收入減少（尤其在美國），抵銷了部分增幅。
- 企業中心的收入增加 6 億美元，主要來自中央財資業務，原因是 2019 年首九個月附帶長期衍生工具的長期債務利率和匯率風險經濟對沖錄得有利的公允值變動 2 億美元（2018 年首九個月：不利變動 2 億美元），以及 2018 年首九個月個別債券重新分類後掉期按市值計價導致的 1.77 億美元虧損不復再現。此外，阿根廷惡性通脹會計處理的不利影響較 2018 年首九個月有所降低。採納 IFRS 16「租賃」後，上述變動被租賃支出 1.27 億美元所部分抵銷。於 2018 年首九個月，租賃支出於營業支出內列賬。

## 經調整預期信貸損失

經調整預期信貸損失為 20 億美元，較 2018 年首九個月增加 12 億美元。

- 工商金融業務的預期信貸損失增加 6 億美元，主要來自英國和香港。
- 環球銀行及資本市場業務的預期信貸損失為 1 億美元，主要與歐洲一筆特定企業貸款有關，而 2018 年首九個月則錄得撥回淨額 1 億美元，主要來自美國，涉及石油及天然氣行業的貸款。
- 零售銀行及財富管理業務的預期信貸損失為 10 億美元，較 2018 年首九個月增加 2 億美元，主要涉及英國、美國和墨西哥的無抵押貸款。
- 企業中心的預期信貸損失錄得 1 億美元不利變動，反映 2019 年首九個月主要與既有組合相關的撥回淨額減少。

經調整預期信貸損失佔客戶貸款總額平均值的百分比為 0.27%，2018 年首九個月則為 0.12%。

## 經調整營業支出

經調整營業支出為 237 億美元，較 2018 年首九個月增加 6 億美元，增幅為 3%，當中包括投資支出增長（增加 4 億美元），其中以推動業務增長方面的投資增幅最大，主要來自零售銀行及財富管理業務和工商金融業務，以及各環球業務對數碼銀行服務的持續投入。此外，與業務量掛鈎的支出增加 1 億美元。各項成本節約措施產生的效益，大致抵銷了成本上漲的影響。

於 2019 年 9 月 30 日，按等同全職僱員人數計算的僱員人數為 237,412 名，較 2018 年 12 月 31 日增加 2,195 人，主要原因是對業務增長計劃的投入，特別是零售銀行及財富管理業務和工商金融業務。此外，於 2019 年 9 月 30 日的合約僱員人數為 9,045 名，較 2018 年 12 月 31 日減少 1,809 人。

受阿根廷惡性通脹會計處理的影響，經調整營業支出較 2018 年首九個月增加 1.05 億美元。

## 經調整之應佔聯營及合資公司利潤

經調整之應佔聯營公司利潤為 18 億美元，較 2018 年首九個月減少 1 億美元，減幅為 3%，原因是與 Alawal bank 合併之相關預期信貸損失準備及其他支出增加，但來自交通銀行的收益增加，抵銷了部分減幅。

## 零售銀行及財富管理

### 2019年首九個月與2018年首九個月比較 – 經調整業績

#### 管理層對經調整收入的意見

註釋	截至下列日期止九個月				截至下列日期止季度		
	2019年 9月30日 百萬美元	2018年 9月30日 百萬美元	變動		2019年 9月30日 百萬美元	2019年 6月30日 百萬美元	2018年 9月30日 百萬美元
			2019年首九個月 2018年首九個月 百萬美元	%			
<b>零售銀行</b>	<b>11,850</b>	<b>10,963</b>	<b>887</b>	<b>8</b>	<b>3,981</b>	<b>3,943</b>	<b>3,832</b>
- 往來賬項、儲蓄及存款	7,067	6,048	1,019	17	2,422	2,423	2,285
- 個人貸款	4,783	4,915	(132)	(3)	1,559	1,520	1,547
按揭	1,218	1,455	(237)	(16)	379	396	408
信用卡	2,187	2,087	100	5	711	677	691
其他個人貸款	1,378	1,373	5	0	469	447	448
<b>財富管理</b>	<b>5,090</b>	<b>4,867</b>	<b>223</b>	<b>5</b>	<b>1,476</b>	<b>1,695</b>	<b>1,570</b>
- 投資產品分銷	2,549	2,656	(107)	(4)	839	849	792
- 制訂壽險產品	1,778	1,421	357	25	395	586	522
- 資產管理	763	790	(27)	(3)	242	260	256
其他 <sup>1</sup>	607	463	144	31	171	231	222
<b>營業收益淨額</b>	<b>17,547</b>	<b>16,293</b>	<b>1,254</b>	<b>8</b>	<b>5,628</b>	<b>5,869</b>	<b>5,624</b>
不計及重大項目及英國銀行徵費的有形股本回報率（年率）（%）	19.3	22.8					

1 「其他」包括零售及信貸保障保險的分銷及制訂（如適用）、出售利潤及其他非產品特定收益。

2 「營業收益淨額」指未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額（亦稱為「收入」）。

經調整除稅前利潤為 61 億美元，較 2018 年首九個月增加 5 億美元，增幅為 8%，反映零售銀行業務的資產負債增長強勁及之前利率上升對息差的影響、制訂壽險產品業務的收入增加，以及出售阿根廷及墨西哥業務所錄得的利潤，但由於職員支出上升、通脹和策略性投資等因素，經調整營業支出增加，抵銷了部分增幅。

零售銀行及財富管理業務的列賬基準業績包括客戶賠償計劃支出，主要涉及還款保障保險的不當銷售。有關支出並未計入經調整業績之內。

經調整收入為 175 億美元，增加 13 億美元，增幅為 8%，當中包括在阿根廷和墨西哥錄得的 1.33 億美元出售利潤。

- 零售銀行業務的收入為 119 億美元，增加 9 億美元，增幅為 8%，反映存款結餘較 2018 年首九個月增加 330 億美元，增幅為 5%，其中香港和英國的增幅尤為強勁；貸款結欠較 2018 年首九個月增加 310 億美元，增幅為 9%，以香港和英國按揭業務的增幅最為顯著。此外，收入亦受惠於之前利率上升的影響。
- 財富管理業務的收入為 51 億美元，增加 2 億美元，增幅為 5%，反映制訂壽險產品業務的收入增加（上升 4 億美元，升幅為 25%），主要受惠於新承保業務價值的增長（增加 1 億美元，增幅為 15%）、有利的精算假設變動 1 億美元，以及不利的市場影響減少 6,700 萬美元（2019 年首九個月錄得不利變動 7,200 萬美元，而 2018 年首九個月的不利變動則為 1.4 億美元）。但升幅被投資產品的分銷收入下降（減少 1 億美元，減幅為 4%）所部分抵銷，主要原因是香港的市场較 2018 年首九個月疲弱，以及將客戶投資的產品組合調整為風險和收益率較低的產品。

## 盈利公布 – 2019年第三季

經調整預期信貸損失為 10 億美元，較 2018 年首九個月增加 24%，反映我們增加無抵押貸款的業務策略（特別是在英國、美國和墨西哥）。此外，2019 年首九個月的預期信貸損失包括與當前英國及香港經濟環境不明朗相關的準備。與 2018 年首九個月相比，2019 年首九個月的撇賬淨額維持平穩。

經調整營業支出為 105 億美元，增加 6 億美元，增幅為 6%，主要來自職員支出和通脹（增加 2 億美元），藉以推動業務增長，其中以亞洲的增幅最為顯著，其次是於各項策略計劃的投資（增加 1 億美元），旨在擴展亞洲的財富管理業務、提升數碼銀行服務能力及通過貸款產品推動主要市場的業務增長。

### 工商金融

#### 2019年首九個月與2018年首九個月比較 – 經調整業績

##### 管理層對經調整收入的意見

註釋	截至下列日期止九個月				截至下列日期止季度		
	2019年 9月30日 百萬美元	2018年 9月30日 百萬美元	變動		2019年 9月30日 百萬美元	2019年 6月30日 百萬美元	2018年 9月30日 百萬美元
			2019年首九個月相對 2018年首九個月 百萬美元	%			
環球貿易及融資	1,402	1,360	42	3	464	465	455
信貸及貸款	4,113	3,843	270	7	1,367	1,363	1,293
環球資金管理	4,554	4,130	424	10	1,506	1,519	1,446
資本市場產品、保險及投資和其他	1,538	1,459	79	5	454	492	459
<b>營業收益淨額</b>	<b>11,607</b>	<b>10,792</b>	<b>815</b>	<b>8</b>	<b>3,791</b>	<b>3,839</b>	<b>3,653</b>
不計及重大項目及英國銀行徵費的有形股本回報率（年率）（%）	13.0	14.5					

1 包括來自外匯交易、制訂及分銷保險產品、利率管理及環球銀行業務產品的收入。

2 「營業收益淨額」指未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額（亦稱為「收入」）。

經調整除稅前利潤為 57 億美元，較 2018 年首九個月減少 2 億美元，減幅為 3%。全線產品的經調整收入均錄得增長，其中環球資金管理業務和信貸及貸款業務的增長尤為顯著。但由於我們持續進行投資，帶動經調整預期信貸損失準備增加及經調整營業支出上升，以致增幅被抵銷有餘。

經調整收入為 116 億美元，增加 8 億美元，增幅為 8%，所有主要產品和地區均錄得增長，其中香港和英國兩大市場均錄得 8% 增幅。

- 環球資金管理業務的收入增加 4 億美元，增幅為 10%，所有地區均錄得增長。收入增長主要由於香港、英國及拉丁美洲的息差擴大，以及拉丁美洲的存款平均結餘上升。
- 信貸及貸款業務的收入增長 3 億美元，增幅為 7%，反映所有地區的貸款業務持續增長，但部分增幅被息差收窄所抵銷。
- 環球貿易及融資業務的收入增加 4,200 萬美元，增幅為 3%，除亞洲以外的所有地區均錄得增長，增幅主要由於英國的業務量增加、中東及北非的費用收入增長和受亞洲的息差擴闊影響。
- 「其他」產品的收入增長包括拉丁美洲的出售利潤 2,400 萬美元。

跨國附屬公司銀行業務提案的企業客戶價值增加 8%，當中涉及覆蓋所有工商金融業務產品的企業客戶收益，以及與環球銀行及資本市場業務有協同效應的產品（例如工商金融旗下跨國附屬公司業務使用的外匯及債務資本市場產品）收益總額。上述衡量指標未有計及商務理財及其他業務和內部資金成本，因而有別於列賬基準收入數字。

經調整預期信貸損失為 9 億美元，較 2018 年首九個月增加 6 億美元，增幅主要來自英國，但被中東及北非的降幅所部分抵銷。此外，2019 年首九個月作出預期信貸損失撥備，主要在亞洲，而 2018 年首九個月則僅在香港作出極少量撥備，且在北美洲錄得撥回淨額。

經調整營業支出為 50 億美元，增加 3 億美元，增幅為 7%，反映我們投入更多資源提升數碼銀行服務能力（增加 2 億美元），包括實時支付，為客戶提供更加快捷、簡單及安全的支付體驗。

## 環球銀行及資本市場

### 2019年首九個月與2018年首九個月比較 – 經調整業績

#### 管理層對經調整收入的意見

註釋	截至下列日期止九個月				截至下列日期止季度		
	2019年 9月30日 百萬美元	2018年 9月30日 百萬美元	變動		2019年 9月30日 百萬美元	2019年 6月30日 百萬美元	2018年 9月30日 百萬美元
			2019年首九個月相對 2018年首九個月 百萬美元	%			
環球資本市場	4,514	5,182	(668)	(13)	1,352	1,405	1,745
– 定息產品、外匯及大宗產品	3,696	4,216	(520)	(12)	1,145	1,173	1,465
外匯	2,021	2,319	(298)	(13)	713	602	812
利率	1,189	1,226	(37)	(3)	300	392	404
信貸	486	671	(185)	(28)	132	179	249
– 股票	818	966	(148)	(15)	207	232	280
證券服務	1,512	1,439	73	5	509	518	491
環球銀行	2,921	3,067	(146)	(5)	989	990	957
環球資金管理	2,080	1,905	175	9	692	693	671
環球貿易及融資	610	589	21	4	202	198	211
自營投資	215	278	(63)	(23)	93	38	108
信貸及資金估值調整	(147)	(4)	(143)	>(100)	(160)	(32)	36
其他	(529)	(470)	(59)	(13)	(207)	(218)	(149)
<b>營業收益淨額</b>	<b>11,176</b>	<b>11,986</b>	<b>(810)</b>	<b>(7)</b>	<b>3,470</b>	<b>3,592</b>	<b>4,070</b>
不計及重大項目及英國銀行徵費的有形股本回報率(年率)(%)	9.6	12.5					

1 於環球銀行及資本市場業務呈列的「其他」項包括已分配的資金成本及出售業務獲得的增益。在管理層對營業收益總額的意見中，名義稅項減免額被分配至相關業務，以反映由若干活動產生而未有於營業收益內反映的經濟利益，例如免稅投資所賺取收益之名義稅項減免額（相關活動的經濟利益於稅項支出中反映）。為反映按 IFRS 基準計算的營業收益總額，該等稅項減免的對銷金額計入「其他」項內。

2 「營業收益淨額」指未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備之營業收益淨額（亦稱為「收入」）。

經調整除稅前利潤為 41 億美元，較 2018 年首九個月減少 11 億美元，主要由於環球資本市場業務收入下降，反映經濟不明朗導致市場交易活動縮減。此外，預期信貸損失準備增加 2 億美元，而 2018 年首九個月則錄得撥回淨額。

經調整收入為 112 億美元，較 2018 年首九個月減少 8 億美元，當中包括信貸及資金估值調整的不利變動增加 1.43 億美元。

- 環球資本市場業務收入下降 7 億美元，降幅為 13%，乃由於經濟不明朗以及息差受壓持續，導致市場波動及客戶交易活動均告減少。
- 環球銀行業務收入下降 1 億美元，降幅為 5%，反映 2018 年首九個月因企業貸款重組錄得非重複增益、事件促成的交易活動減少以及信貸息差收窄對組合對沖造成的影響。此類降幅被貸款收入增加（由於結欠持續增長，亞洲的增幅尤為顯著）所部分抵銷。
- 交易銀行產品收入全面增長，其中環球資金管理業務的收入上升 2 億美元，升幅為 9%，主要由於存款平均結餘增加以及息差擴闊。證券服務的收入增加 1 億美元，增幅為 5%，乃由於客戶委託增加帶動託管資產平均值（上升 5%）及管理資產平均值（上升 7%）持續增長，以及利率上升。環球貿易及融資業務的收入上升 2,100 萬美元，升幅為 4%，原因為貸款增長以及大宗商品和結構貿易交易的費用增加（尤其是在中東和北非）。

經調整預期信貸損失為 1 億美元，較 2018 年首九個月增加 2.17 億美元。2019 年首九個月提撥的準備主要與歐洲的特定企業貸款有關，而 2018 年首九個月的撥回淨額大部分與美國石油及天然氣行業有關。

經調整營業支出為 70 億美元，增加 1 億美元，增幅為 2%，乃由於我們投放資源於環球資金管理業務及證券服務以推動業務增長，以及執行監管計劃所致。

## 環球私人銀行

### 2019年首九個月與2018年首九個月比較 – 經調整業績

#### 管理層對經調整收入的意見

註釋	截至下列日期止九個月				截至下列日期止季度		
	2019年 9月30日 百萬美元	2018年 9月30日 百萬美元	變動		2019年 9月30日 百萬美元	2019年 6月30日 百萬美元	2018年 9月30日 百萬美元
			2019年首九個月相對 2018年首九個月 百萬美元	%			
投資收入	589	544	45	8	207	197	164
貸款	313	290	23	8	109	107	94
存款	352	366	(14)	(4)	112	118	124
其他	142	134	8	6	44	49	45
<b>營業收益淨額</b>	<b>1,396</b>	<b>1,334</b>	<b>62</b>	<b>5</b>	<b>472</b>	<b>471</b>	<b>427</b>
不計及重大項目及英國銀行徵費的有形股本回報率(年率)(%)	12.1	10.9					

1 「營業收益淨額」指未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備之營業收益淨額（亦稱為「收入」）。

經調整除稅前利潤為 3 億美元，較 2018 年首九個月增加 3,900 萬美元，增幅為 14%，反映亞洲的經調整收入增長，但預期信貸損失增加，抵銷了前述部分增幅。在亞洲，我們繼續投放資源推行業務增長計劃。



## 盈利公布 – 2019年第三季

經調整收入為 14 億美元，增加 6,200 萬美元，增幅為 5%，主要反映來自亞洲的增長。

- 投資收入增加 4,500 萬美元，增幅為 8%，主要來自亞洲，原因是經紀及交易業務收入增加，以及客戶全權委託業務增加帶動年金費用收益上升。
- 貸款收入增加 2,300 萬美元，增幅為 8%，亞洲及歐洲大多數市場的貸款收入均錄得增長，但受息差收窄不利影響的英國市場除外。
- 存款收入下降 1,400 萬美元，減幅為 4%，原因為息差收窄及重新部署業務令美國業務收入下跌，但結餘上升和息差擴闊令亞洲業務增長，部分抵銷了前述減幅。

2019 年首九個月錄得新增資金流入淨額 190 億美元，主要來自亞洲和歐洲。

經調整預期信貸損失為 2,500 萬美元，主要來自英國。而 2018 年首九個月則錄得撥回淨額 1,600 萬美元，主要來自英國、美國和法國。

經調整營業支出為 11 億美元，減少 1,800 萬美元，減幅為 2%。主要由於採取措施減輕收入下降的影響後歐洲和美國的支出減少，以及隨摩納哥業務逐步結束而撥回部分相關準備。我們增加於亞洲的投資以推動業務增長，帶動區內支出上升，抵銷了上述部分減幅。

### 企業中心

#### 2019年首九個月與2018年首九個月比較 – 經調整業績

##### 管理層對經調整收入的意見

	註釋	截至下列日期止九個月				截至下列日期止季度		
		2019年 9月30日 百萬元	2018年 9月30日 百萬元	變動		2019年 9月30日 百萬元	2019年 6月30日 百萬元	2018年 9月30日 百萬元
中央財資	1	881	242	639	>100	313	263	91
既有組合		(124)	(78)	(46)	(59)	(40)	(13)	25
其他		(721)	(701)	(20)	(3)	(367)	(140)	(404)
<b>營業收益淨額</b>	2	<b>36</b>	<b>(537)</b>	<b>573</b>	<b>&gt;100</b>	<b>(94)</b>	110	(288)
不計及重大項目及英國銀行徵費的有形股本回報率（年率）（%）		<b>(3.6)</b>	(4.8)					

1 中央財資包括有關 2019 年首九個月資產負債管理業務的收入 18 億美元（2018 年首九個月：18 億美元；2019 年第三季：6.26 億美元；2019 年第二季：5.86 億美元；2018 年第三季：5.28 億美元），2019 年首九個月利息支出 10 億美元（2018 年首九個月：9.78 億美元；2019 年第三季：3.21 億美元；2019 年第二季：3.48 億美元；2018 年第三季：3.58 億美元）及 2019 年首九個月已發行長期債務與相關掉期的有利估值差額 2.19 億美元（2018 年首九個月：不利變動差額 3.8 億美元；2019 年第三季：有利變動差額 7,600 萬美元；2019 年第二季：有利變動差額 9,300 萬美元；2018 年第三季：不利變動差額 1,500 萬美元）。有關資產負債管理業務的收入包括其他內部分配，以反映由若干活動產生而未有於營業收益內反映的經濟利益，例如免稅投資所賺取收益之名義稅項減免額（相關活動的經濟利益於稅項支出中反映）。為反映以 IFRS 為基準計算的營業收益總額，該等稅項減免額的對銷金額計入其他中央財資項內。

2 「營業收益淨額」指未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備之營業收益淨額（亦稱為「收入」）。

經調整除稅前利潤為 17 億美元，較 2018 年首九個月增加 8 億美元。

經調整收入較 2018 年首九個月錄得 6 億美元有利變動，主要反映中央財資業務收入增加。

中央財資業務的收入為 9 億美元，較 2018 年首九個月增加 6 億美元，當中包括：

- 於 2019 年首九個月錄得有利的公允值變動 2.19 億美元，與附帶長期衍生工具的長期債務的利率及匯率經濟對沖有關，而 2018 年首九個月則錄得不利的公允值變動 2.03 億美元；及
- 於 2018 年首九個月根據 IFRS 9「金融工具」的規定對債券進行重新分類後，因掉期按市值計價出現不利變動而導致的 1.77 億美元損失不復再現。

其他收益減少 2,000 萬美元。2019 年首九個月的減幅已計及自 2019 年 1 月 1 日起採納 IFRS 16「租賃」後的租賃支出 1.27 億美元。於 2018 年首九個月，租賃支出於營業支出內列賬。阿根廷惡性通脹會計處理的不利影響減少，大致抵銷上述減幅。

經調整預期信貸損失撥回淨額為 1,900 萬美元，而 2018 年首九個月的撥回淨額則為 1.13 億美元，主要與既有組合有關。

經調整營業支出為 2 億美元，減少 4 億美元，減幅達 74%。這某程度上反映環球業務的若干成本分配方式出現變化，使企業中心的留置成本下降，以及採納 IFRS 16「租賃」的影響。此外，與既有組合相關的成本亦減少，而 2018 年首九個月的數字包括與 2017 年英國銀行徵費相關的準備 4,100 萬美元。

來自聯營公司的經調整收益為 18 億美元，減少 1 億美元，減幅為 5%，主要是來自沙地阿拉伯銀行的應佔利潤減少所致。

#### 資產負債表 – 2019年9月30日與2019年6月30日比較

於 2019 年 9 月 30 日，集團資產總值為 2.7 萬億美元，按列賬基準計減少 230 億美元，按固定匯率基準計則增加 300 億美元，反映我們的定向貸款增長，其中亞洲的增幅尤為顯著。

客戶貸款對客戶賬項的比率為 74%，與上一季持平。

#### 客戶貸款

按列賬基準計，客戶貸款減少 38 億美元，當中已計及貨幣換算差額的不利影響 197 億美元。按固定匯率基準計，客戶貸款增加 159 億美元，增幅為 2%。

客戶貸款增長主要來自亞洲（增加 98 億美元），反映環球銀行及資本市場業務的增長（增加 68 億美元），原因是我們繼續策略性聚焦於整個亞洲地區的增長，帶動有期貨款增加。零售銀行及財富管理業務的客戶貸款增加 38 億美元，增幅主要來自香港（增加 30 億美元）。我們繼續維持於當地按揭貸款市場的領導地位。然而，上述增長被工商金融業務的貸款下跌（減少 18 億美元）所部分抵銷。

歐洲的客戶貸款增加 66 億美元，其中 HSBC UK 的貸款增長 28 億美元，主要反映我們大力推廣經紀轉介按揭業務，推動按揭結欠上升（增加 20 億美元）。HSBC UK 的企業客戶貸款亦告上升，增幅大多來自有期貨款。歐洲客戶貸款的其他增長主要反映來自英國環球銀行及資本市場業務的增幅。



## 客戶賬項

列賬基準客戶賬項減少 64 億美元，當中包括貨幣換算差額的不利影響 252 億美元。按固定匯率基準計，客戶賬項增加 188 億美元，相當於 1%。按經調整基準計的歐洲客戶賬項增加 92 億美元，主要來自工商金融業務和零售銀行及財富管理業務的結餘增加，尤以 HSBC UK 的往來及儲蓄賬項為甚（增加 57 億美元）。此外，環球銀行及資本市場業務的往來賬項亦告增加，主要來自英國。

北美洲的客戶賬項亦錄得增長（增加 79 億美元），主要來自環球銀行及資本市場業務（增加 39 億美元），反映附息即期存款增長。來自工商金融業務的客戶賬項亦告上升（增加 21 億美元），增幅主要來自定期存款。此外，零售銀行及財富管理業務的客戶賬項增加 17 億美元，反映促銷利率刺激儲蓄存款上升。

## 風險加權資產

2019 年 9 月 30 日的風險加權資產總值達到 8,652 億美元，於 2019 年第三季內減少 208 億美元，當中包括來自貨幣換算差額的減幅 128 億美元。若不計及貨幣換算差額，風險加權資產減少 80 億美元，當中包括因方法及政策改變引致的 144 億美元減幅，以及模型更新引致的 15 億美元減幅，但上述減幅被來自資產質素變動的 49 億美元增幅及來自資產規模增長的 30 億美元增幅部分抵銷。

因方法及政策變動而產生的減幅中，有 70 億美元來自風險參數調整以及抵押品確認能力改善，有 63 億美元來自我們對企業貸款預期損失的最佳估計改變帶來的影響。資產質素變動引致的增幅包括因阿根廷信貸評級下降的影響帶來的 24 億美元增幅，以及環球銀行及資本市場業務資產組合的變動。資產規模變動包括工商金融業務和零售銀行及財富管理業務貸款增加 47 億美元，以及市場風險方面的風險加權資產增加 24 億美元，部分增幅被企業中心風險承擔下降 37 億美元所抵銷。

## 淨利息收益率

	註釋	截至下列日期止九個月		截至下列日期止年度
		2019 年 9 月 30 日 百萬美元	2018 年 9 月 30 日 百萬美元	2018 年 12 月 31 日 百萬美元
淨利息收益		22,808	22,780	30,489
附息資產平均值		1,915,149	1,827,337	1,839,346
		%	%	%
總孳息率	1	2.89	2.64	2.70
減：資金成本	1	(1.53)	(1.13)	(1.21)
淨息差	2	1.36	1.51	1.49
淨利息收益率	3	1.59	1.67	1.66

1 總孳息率指就附息資產平均值所賺得之平均年息率。資金成本指平均年息支出佔附息負債平均值的百分比。

2 淨息差指就附息資產平均值所賺得之平均年息率（扣除已攤銷溢價及貸款費用）與就附息資金平均值所支付之平均年息率兩者間之差額。

3 淨利息收益率指淨利息收益佔附息資產平均值之按年計算百分比。

2019 年首九個月的淨利息收益為 228 億美元，與 2018 年首九個月水平大致保持不變。這反映孳息率上升及附息資產平均值增長，但被資金成本增加所抵銷。

2019 年首九個月的集團淨利息收益率為 1.59%，較 2018 年首九個月下降 8 個基點。淨利息收益率下降反映資金成本淨值增加 7 個基點以及重大項目影響的 1 個基點。

## 附註

- 除另有說明外，收益表之比較乃截至 2019 年 9 月 30 日止季度與截至 2018 年 9 月 30 日止季度的比較，而資產負債表之比較乃基於 2019 年 9 月 30 日的款額與 2019 年 6 月 30 日的相應款額的比較。
- 本《盈利公布》所依據的財務資料及本聲明附錄載列的數據均未經審核，並且根據《2018 年報及賬目》第 224 至 237 頁所述的滙豐重大會計政策編製。
- 董事會已採納按季派發普通股股息的政策。根據此政策，我們擬派發三次金額相等的股息，而第四次股息的金額或會不同。股息均以美元為單位宣派，股東可選擇以美元、英鎊或港元，或該三種貨幣之組合收取現金股息，或倘董事會決定就該股息派發代息股份，則會派發新股以代替全部或部分現金股息。

## 有關前瞻性陳述之提示聲明

本《盈利公布》包含若干對於滙豐財政狀況、經營業績、資本狀況及業務的前瞻性陳述。

前瞻性陳述並非過往事實的陳述，而是包括描述滙豐的信念、目標及期望的陳述。某些字詞例如「預料」、「目標」、「期望」、「擬」、「計劃」、「相信」、「尋求」、「估計」、「潛在」及「合理可能」，以及這些字詞的其他組合及類似措辭，均顯示相關文字為前瞻性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，故不應對其過份倚賴。前瞻性陳述中所作表述僅以截至作出有關陳述當日的情況為準。滙豐並無承諾會修訂或更新任何前瞻性陳述，以反映作出有關前瞻性陳述當日之後所發生或存在之事件或情況。

書面及 / 或口述形式之前瞻性陳述，亦可能載於向美國證券交易委員會提交之定期匯報、致股東之財務報表摘要、委託聲明、售股通函及章程、新聞稿及其他書面資料，以及由滙豐董事、主管人員或僱員向財務分析員等第三方以口述形式作出的陳述。

前瞻性陳述涉及內在不確定及不明朗因素。務請注意，多種因素均可導致實際結果偏離任何前瞻性陳述所預期或隱含的狀況，在某些情況下甚至會出現重大偏差。

這些因素包括（但不限於）：

- 滙豐經營業務所在市場的整體經濟環境產生變化，例如經濟衰退持續或惡化及就業市場波動超出統計數據的預測；匯率及利率變動；股市波動；批發融資市場流通性不足；全國房地產市場流通性不足及出現價格下調壓力；各國央行為金融市場提供流動資金支持的政策出現不利變動；市場對過度借貸的國家 / 地區的主權信用憂慮加劇；公營或私營機構的界定福利退休金的資金狀況出現不利變動；消費者如何理解滙豐提供服務所在市場信貸供應的持續性及價格競爭情況；及與構成預期信貸損失計量基準的市場及經濟假設存在偏差；
- 政府政策及規例有變，包括各國央行及其他監管機構在貨幣、利率及其他方面的政策；世界各個主要市場的金融機構實施更嚴格的監管，因而採取措施改變金融機構的規模、業務範疇及其相互聯繫；修訂資本及流動資金基準，使銀行在資產負債方面減債，並使當前業務模式及投資組合可取得的回報下降；為改變業務組合成分及承受風險水平而徵收徵費或稅項；金融機構服務其客戶市場的準則、訂價或責任；資產遭沒收、收歸國有、充公，以及有關外資擁有權的法例變更；滙豐經營業務所在主要市場的破產法例有變及其後果；政府政策出現整體變化，可能會嚴重影響投資者的決定；當前市場動盪引致政府採取非常措施；政治或外交事態出現其他不利發展，造成社會不穩或法律上的不明朗因素，繼而可能影響對滙豐產品及服務的需求；產品監管機構作出檢討、採取行動或提出訴訟（包括要求遵守額外規定）引致的費用、影響及結果；及滙豐經營業務所在市場競爭環境的影響，包括證券商號等非銀行金融服務公司造成更激烈的競爭；及
- 有關滙豐的特定因素，包括能否充分識別集團面對的風險，例如貸款損失或拖欠事件，並有效管理該等風險（透過賬項管理、對沖及其他方式）。有效的風險管理有賴於（其中包括）滙豐能否透過壓力測試及其他方式，設法防範所用統計模型無法偵測的事件；滙豐能否順利應對營運、法律及監管和訴訟方面的挑戰，以及我們在《2018年報及賬目》第69至73頁和《2019年中期業績報告》第16至17頁「首要及新浮現風險」所述的其他風險及不明朗因素。

### 查詢詳情：

#### 投資者關係

英國 – 鄭偉倫 (Richard O'Connor)

電話：+44 (0) 20 7991 6590

香港 – 范銘勤 (Mark Phin)

電話：+852 2822 4908

#### 傳媒關係

英國 – Heidi Ashley

電話：+44 (0) 20 7992 2045

香港 – 韓智韜 (Patrick Humphris)

電話：+852 2822 2052

## 綜合收益表摘要

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2019年 9月30日 百萬美元	2018年 9月30日 百萬美元	2019年 9月30日 百萬美元	2019年 6月30日 百萬美元	2018年 9月30日 百萬美元
淨利息收益	22,808	22,780	7,568	7,772	7,680
費用收益淨額	9,085	9,793	2,961	3,098	3,026
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益	7,877	7,485	2,546	2,450	2,602
按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）淨收益 / （支出）	2,318	(44)	122	486	178
指定債務及相關衍生工具之公允值變動 <sup>1</sup>	149	(129)	61	77	(3)
強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動	617	541	160	187	196
金融投資減除虧損後增益	316	161	115	102	37
保費收益淨額	9,047	8,488	2,724	3,027	2,712
其他營業收益	2,935	569	863	1,214	169
<b>營業收益總額</b>	<b>55,152</b>	<b>49,644</b>	<b>17,120</b>	<b>18,413</b>	<b>16,597</b>
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	(12,425)	(8,559)	(3,765)	(3,469)	(2,799)
<b>未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額<sup>2</sup></b>	<b>42,727</b>	<b>41,085</b>	<b>13,355</b>	<b>14,944</b>	<b>13,798</b>
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	(2,023)	(914)	(883)	(555)	(507)
<b>營業收益淨額</b>	<b>40,704</b>	<b>40,171</b>	<b>12,472</b>	<b>14,389</b>	<b>13,291</b>
營業支出總額	(25,296)	(25,515)	(8,147)	(8,927)	(7,966)
<b>營業利潤</b>	<b>15,408</b>	<b>14,656</b>	<b>4,325</b>	<b>5,462</b>	<b>5,325</b>
應佔聯營及合資公司利潤	1,836	1,978	512	732	597
<b>除稅前利潤</b>	<b>17,244</b>	<b>16,634</b>	<b>4,837</b>	<b>6,194</b>	<b>5,922</b>
稅項支出	(3,512)	(3,702)	(1,042)	(1,167)	(1,406)
<b>除稅後利潤</b>	<b>13,732</b>	<b>12,932</b>	<b>3,795</b>	<b>5,027</b>	<b>4,516</b>
應佔：					
- 母公司普通股股東	11,478	11,071	2,971	4,373	3,899
- 母公司優先股股東	67	67	22	23	22
- 其他權益持有人	1,148	795	484	254	264
- 非控股股東權益	1,039	999	318	377	331
<b>除稅後利潤</b>	<b>13,732</b>	<b>12,932</b>	<b>3,795</b>	<b>5,027</b>	<b>4,516</b>
	美元	美元	美元	美元	美元
每股普通股基本盈利	0.57	0.56	0.15	0.22	0.19
每股普通股攤薄後盈利	0.57	0.55	0.15	0.22	0.19
每股普通股股息（本期）	0.30	0.30	0.10	0.10	0.10
	%	%	%	%	%
平均普通股股東權益回報（年率）	9.2	9.0	7.0	10.5	9.6
平均有形股本回報（年率）	9.5	10.1	6.4	11.7	10.9
成本效益比率	59.2	62.1	61.0	59.7	57.7

1 為融資目的而發行的債務工具指定按公允值計量，以減少會計錯配。

2 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為「收入」。

綜合資產負債表摘要

	於下列日期		
	2019年 9月30日 百萬美元	2019年 6月30日 百萬美元	2018年 12月31日 百萬美元
<b>資產</b>			
現金及於中央銀行之結餘	151,185	171,090	162,843
交易用途資產	243,905	271,424	238,130
指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產	41,410	41,043	41,111
衍生工具	283,945	233,621	207,825
同業貸款	70,799	82,397	72,167
客戶貸款	1,017,833	1,021,632	981,696
反向回購協議 – 非交易用途	214,837	233,079	242,804
金融投資	429,501	428,101	407,433
其他資產	274,932	268,886	204,115
<b>資產總值</b>	<b>2,728,347</b>	<b>2,751,273</b>	<b>2,558,124</b>
<b>負債及股東權益</b>			
<b>負債</b>			
同業存放	63,439	71,051	56,331
客戶賬項	1,373,741	1,380,124	1,362,643
回購協議 – 非交易用途	135,581	184,497	165,884
交易用途負債	89,378	94,149	84,431
指定按公允值列賬之金融負債	164,698	165,104	148,505
衍生工具	278,374	229,903	205,835
已發行債務證券	98,486	103,663	85,342
保單未決賠款	94,867	93,794	87,330
其他負債	231,996	228,114	167,574
<b>負債總額</b>	<b>2,530,560</b>	<b>2,550,399</b>	<b>2,363,875</b>
<b>股東權益</b>			
股東權益總額	189,517	192,676	186,253
非控股股東權益	8,270	8,198	7,996
<b>各類股東權益總額</b>	<b>197,787</b>	<b>200,874</b>	<b>194,249</b>
<b>負債及各類股東權益總額</b>	<b>2,728,347</b>	<b>2,751,273</b>	<b>2,558,124</b>

## 信貸風險

有關信貸風險管理的現行政策及慣例，於《2018年報及賬目》第79頁「信貸風險管理」概述。

### 信貸風險概要

#### 已應用 IFRS 9 減值規定的金融工具概要

註釋	於 2019 年 9 月 30 日		於 2018 年 12 月 31 日	
	賬面總值 / 名義金額 百萬美元	預期信貸損失準備 <sup>1</sup> 百萬美元	賬面總值 / 名義金額 百萬美元	預期信貸損失準備 <sup>1</sup> 百萬美元
按已攤銷成本計量之客戶貸款	1,026,414	(8,581)	990,321	(8,625)
- 個人	415,294	(3,041)	394,337	(2,947)
- 企業及商業	538,021	(5,400)	534,577	(5,552)
- 非銀行之金融機構	73,099	(140)	61,407	(126)
按已攤銷成本計量之同業貸款	70,827	(28)	72,180	(13)
按已攤銷成本計量之其他金融資產	623,938	(108)	582,917	(55)
- 現金及於中央銀行之結餘	151,187	(2)	162,845	(2)
- 向其他銀行託收中之項目	7,288	—	5,787	—
- 香港政府負債證明書	36,306	—	35,859	—
- 反向回購協議 - 非交易用途	214,837	—	242,804	—
- 金融投資	83,856	(41)	62,684	(18)
- 預付款項、應計收益及其他資產 <sup>2</sup>	130,464	(65)	72,938	(35)
<b>資產負債表內賬面總值總計</b>	<b>1,721,179</b>	<b>(8,717)</b>	<b>1,645,418</b>	<b>(8,693)</b>
貸款及其他信貸相關承諾	626,618	(325)	592,008	(325)
- 個人	216,567	(10)	207,351	(13)
- 企業及商業	269,891	(307)	271,022	(305)
- 金融機構	140,160	(8)	113,635	(7)
金融擔保	20,009	(52)	23,518	(93)
- 個人	837	—	927	(1)
- 企業及商業	14,783	(49)	17,355	(85)
- 金融機構	4,389	(3)	5,236	(7)
<b>資產負債表外名義總額</b> <sup>3</sup>	<b>646,627</b>	<b>(377)</b>	<b>615,526</b>	<b>(418)</b>
	<b>2,367,806</b>	<b>(9,094)</b>	<b>2,260,944</b>	<b>(9,111)</b>

  

	公允值 百萬美元	預期信貸損失之 備忘準備 <sup>4</sup> 百萬美元	公允值 百萬美元	預期信貸損失之 備忘準備 <sup>4</sup> 百萬美元
按公允值計入其他全面收益之債務工具	343,960	(95)	343,110	(84)

1 預期信貸損失總額確認為金融資產的損失準備，但若預期信貸損失總額超過該等金融資產的賬面總值，則預期信貸損失確認為準備。

2 僅包括受 IFRS 9 減值規定約束的金融工具。第 16 頁綜合資產負債表摘要所載的「預付款項、應計收益及其他資產」一項包括金融和非金融資產。

3 指約定金額被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及之最大風險額。

4 按公允值計入其他全面收益之債務工具繼續按公允值計量，預期信貸損失準備列作備忘項目。預期信貸損失變動於收益表內「預期信貸損失及其他信貸減值準備變動」項下確認。



## 盈利公布 – 2019年第三季

於 2019 年 9 月 30 日按級別分布列示之信貸風險（不包括按公允值計入其他全面收益之債務工具）及按行業列示之預期信貸損失覆蓋之概要

	賬面總值 / 名義金額 <sup>1</sup>				預期信貸損失準備						預期信貸損失覆蓋%					
	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	購入或承 辦信貸已 減值之金 融資產 <sup>2</sup> 百萬元	總計 百萬元	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	購入或承 辦信貸已 減值之金 融資產 <sup>2</sup> 百萬元	總計 百萬元	第一級 %	第二級 %	第三級 %	購入或承 辦信貸已 減值之金 融資產 <sup>2</sup> %	總計 %	
按已攤銷成本計量 之客戶貸款	941,064	71,701	13,282	367	1,026,414	(1,302)	(2,175)	(4,934)	(170)	(8,581)	0.1	3.0	37.1	46.3	0.8	
– 個人	395,532	15,007	4,755	—	415,294	(580)	(1,276)	(1,185)	—	(3,041)	0.1	8.5	24.9	—	0.7	
– 企業及商業	476,420	53,032	8,202	367	538,021	(677)	(878)	(3,675)	(170)	(5,400)	0.1	1.7	44.8	46.3	1.0	
– 非銀行之金融機構	69,112	3,662	325	—	73,099	(45)	(21)	(74)	—	(140)	0.1	0.6	22.8	—	0.2	
按已攤銷成本計量 之同業貸款	70,569	258	—	—	70,827	(27)	(1)	—	—	(28)	—	0.4	—	—	—	
按已攤銷成本計量 之其他金融資產	621,710	2,079	145	4	623,938	(36)	(29)	(43)	—	(108)	—	1.4	29.7	—	—	
貸款及其他信貸 相關承諾	603,254	22,632	726	6	626,618	(132)	(133)	(60)	—	(325)	—	0.6	8.3	—	0.1	
– 個人	214,369	1,826	372	—	216,567	(9)	(1)	—	—	(10)	—	0.1	—	—	—	
– 企業及商業	249,830	19,706	349	6	269,891	(117)	(130)	(60)	—	(307)	—	0.7	17.2	—	0.1	
– 金融機構	139,055	1,100	5	—	140,160	(6)	(2)	—	—	(8)	—	0.2	—	—	—	
金融擔保	17,608	2,232	165	4	20,009	(19)	(26)	(7)	—	(52)	0.1	1.2	4.2	—	0.3	
– 個人	833	3	1	—	837	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
– 企業及商業	12,605	2,012	162	4	14,783	(17)	(26)	(6)	—	(49)	0.1	1.3	3.7	—	0.3	
– 金融機構	4,170	217	2	—	4,389	(2)	—	(1)	—	(3)	—	—	50.0	—	0.1	
於 2019 年 9 月 30 日	2,254,205	98,902	14,318	381	2,367,806	(1,516)	(2,364)	(5,044)	(170)	(9,094)	0.1	2.4	35.2	44.6	0.4	

於 2019 年 9 月 30 日第二級逾期日數分析

	賬面總值 / 名義金額 <sup>1</sup>			預期信貸損失準備			預期信貸損失覆蓋%		
	第二級 百萬元	其中：		第二級 百萬元	其中：		第二級 %	其中：	
		逾期 1 至 29 天 <sup>3</sup> 百萬元	逾期 30 天 及以上 <sup>3</sup> 百萬元		逾期 1 至 29 天 <sup>3</sup> 百萬元	逾期 30 天 及以上 <sup>3</sup> 百萬元		逾期 1 至 29 天 <sup>3</sup> %	逾期 30 天 及以上 <sup>3</sup> %
按已攤銷成本計量之客戶貸款	71,701	2,248	1,513	(2,175)	(210)	(226)	3.0	9.3	14.9
– 個人	15,007	1,750	1,191	(1,276)	(181)	(206)	8.5	10.3	17.3
– 企業及商業	53,032	490	310	(878)	(29)	(20)	1.7	5.9	6.5
– 非銀行之金融機構	3,662	8	12	(21)	—	—	0.6	—	—
按已攤銷成本計量之同業貸款	258	—	—	(1)	—	—	0.4	—	—
按已攤銷成本計量之其他金融資產	2,079	17	26	(29)	—	—	1.4	—	—

1 指約定金額被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及之最大風險額。

2 購入或承辦信貸已減值之金融資產。

3 逾期日數。第二級的未逾期賬項並未以數額顯示。

於 2018 年 12 月 31 日按級別分布列示之信貸風險（不包括按公允值計入其他全面收益之債務工具）及按行業列示之預期信貸損失覆蓋之概要

	賬面總值 / 名義金額 <sup>1</sup>				預期信貸損失準備						預期信貸損失覆蓋 %				
	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	購入或承 辦信貸已 減值之金 融資產 <sup>2</sup> 百萬元	總計 百萬元	第一級 百萬元	第二級 百萬元	第三級 百萬元	購入或承 辦信貸已 減值之金 融資產 <sup>2</sup> 百萬元	總計 百萬元	第一級 %	第二級 %	第三級 %	購入或承 辦信貸已 減值之金 融資產 <sup>2</sup> %	總計 %
按已攤銷成本計量之客戶貸款	915,188	61,786	13,023	324	990,321	(1,276)	(2,108)	(5,047)	(194)	(8,625)	0.1	3.4	38.8	59.9	0.9
- 個人	374,681	15,075	4,581	—	394,337	(534)	(1,265)	(1,148)	—	(2,947)	0.1	8.4	25.1	—	0.7
- 企業及商業	481,262	44,779	8,212	324	534,577	(698)	(812)	(3,848)	(194)	(5,552)	0.1	1.8	46.9	59.9	1.0
- 非銀行之金融機構	59,245	1,932	230	—	61,407	(44)	(31)	(51)	—	(126)	0.1	1.6	22.2	—	0.2
按已攤銷成本計量之同業貸款	71,873	307	—	—	72,180	(11)	(2)	—	—	(13)	—	0.7	—	—	—
按已攤銷成本計量之其他金融資產	581,118	1,673	126	—	582,917	(27)	(6)	(22)	—	(55)	—	0.4	17.5	—	—
貸款及其他信貸相關承諾	569,250	21,839	912	7	592,008	(143)	(139)	(43)	—	(325)	—	0.6	4.7	—	0.1
- 個人	205,183	1,760	408	—	207,351	(12)	(1)	—	—	(13)	—	0.1	—	—	—
- 企業及商業	251,478	19,034	503	7	271,022	(126)	(136)	(43)	—	(305)	0.1	0.7	8.5	—	0.1
- 金融機構	112,589	1,045	1	—	113,635	(5)	(2)	—	—	(7)	—	0.2	—	—	—
金融擔保	20,884	2,334	297	3	23,518	(19)	(29)	(45)	—	(93)	0.1	1.2	15.2	—	0.4
- 個人	920	3	4	—	927	(1)	—	—	—	(1)	0.1	—	—	—	0.1
- 企業及商業	15,011	2,053	288	3	17,355	(16)	(25)	(44)	—	(85)	0.1	1.2	15.3	—	0.5
- 金融機構	4,953	278	5	—	5,236	(2)	(4)	(1)	—	(7)	—	1.4	20.0	—	0.1
於 2018 年 12 月 31 日	2,158,313	87,939	14,358	334	2,260,944	(1,476)	(2,284)	(5,157)	(194)	(9,111)	0.1	2.6	35.9	58.1	0.4

於 2018 年 12 月 31 日第二級逾期日數分析

	賬面總值 / 名義金額 <sup>1</sup>			預期信貸損失準備			預期信貸損失覆蓋 %		
	第二級 百萬元	其中:		第二級 百萬元	其中:		第二級 %	其中:	
		逾期 1 至 29 天 <sup>3</sup> 百萬元	逾期 30 天及以上 <sup>3</sup> 百萬元		逾期 1 至 29 天 <sup>3</sup> 百萬元	逾期 30 天及以上 <sup>3</sup> 百萬元		逾期 1 至 29 天 <sup>3</sup> %	逾期 30 天及以上 <sup>3</sup> %
按已攤銷成本計量之客戶貸款	61,786	2,554	1,914	(2,108)	(204)	(254)	3.4	8.0	13.3
- 個人	15,075	1,807	1,383	(1,265)	(165)	(220)	8.4	9.1	15.9
- 企業及商業	44,779	737	485	(812)	(39)	(34)	1.8	5.3	7.0
- 非銀行之金融機構	1,932	10	46	(31)	—	—	1.6	—	—
按已攤銷成本計量之同業貸款	307	—	—	(2)	—	—	0.7	—	—
按已攤銷成本計量之其他金融資產	1,673	10	26	(6)	—	—	0.4	—	—

1 指約定金額被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及之最大風險額。

2 購入或承辦信貸已減值之金融資產。

3 逾期日數。第二級的未逾期賬項並未以數額顯示。

同業及客戶貸款（包括貸款承諾及金融擔保）賬面總值 / 名義金額變動及準備對賬

以下披露內容按級別列示集團同業及客戶貸款（包括貸款承諾及金融擔保）賬面總值 / 名義金額及準備之對賬。變動按季計算，因此全面反映季度之間的級別變動。倘變動按年初至今基準計算，則僅可反映期初和期末金融工具的持倉。

金融工具之轉撥反映級別間轉移對賬面總值 / 名義金額及相關預期信貸損失準備所造成的影響。

級別間轉移產生之預期信貸損失重新計量淨額，代表此等轉移（例如預期信貸損失衡量基準由 12 個月（第一級）轉至期限內（第二級））所導致的升幅或跌幅。重新計量淨額不包括正在轉移級別的金融工具之相關客戶風險評級 / 違責或然率變動，並連同其他信貸質素變動於「風險參數變動—信貸質素」一項中反映。

「承辦或購入之新金融資產」、「撤銷確認之資產（包括終期還款）」和「風險參數變動—其他貸款 / 還款」的變動反映集團貸款組合內貸款額變動的影響。

同業及客戶貸款（包括貸款承諾及金融擔保）賬面總值 / 名義金額變動及準備之對賬

	非信貸已減值				信貸已減值					
	第一級		第二級		第三級		購入或承辦信貸已減值之金融資產		總計	
	賬面總值 / 名義金額 百萬美元	預期信貸 損失準備 百萬美元	賬面總值 / 名義金額 百萬美元	預期信貸 損失準備 百萬美元	賬面總值 / 名義金額 百萬美元	預期信貸 損失準備 百萬美元	賬面總值 / 名義金額 百萬美元	預期信貸 損失準備 百萬美元	賬面總值 / 名義金額 百萬美元	預期信貸 損失準備 百萬美元
於 2019 年 1 月 1 日	1,511,839	(1,449)	86,241	(2,278)	14,232	(5,135)	334	(194)	1,612,646	(9,056)
金融工具之轉撥:	(30,224)	(399)	26,379	845	3,845	(446)	—	—	—	—
- 自第一級轉至第二級	(77,755)	353	77,755	(353)	—	—	—	—	—	—
- 自第二級轉至第一級	48,061	(768)	(48,061)	768	—	—	—	—	—	—
- 轉撥至第三級	(825)	50	(3,906)	497	4,731	(547)	—	—	—	—
- 轉撥自第三級	295	(34)	591	(67)	(886)	101	—	—	—	—
級別間轉撥產生之預期信貸損失重新計量淨額	—	506	—	(498)	—	(91)	—	—	—	(83)
承辦或購入之新金融資產	378,176	(404)	—	—	—	—	99	(21)	378,275	(425)
撤銷確認之資產（包括終期還款）	(260,857)	86	(14,700)	346	(2,017)	537	(23)	10	(277,597)	979
風險參數變動 – 其他貸款 / 還款	(33,379)	218	(65)	116	584	(89)	16	16	(32,844)	261
風險參數變動 – 信貸質素	—	(87)	—	(923)	—	(1,922)	—	(38)	—	(2,970)
計算預期信貸損失所用模型之變動	—	(2)	—	1	—	3	—	—	—	2
資產撤銷	—	—	—	—	(1,927)	1,927	(54)	54	(1,981)	1,981
導致撤銷確認之信貸相關修訂	—	—	—	—	(211)	111	—	—	(211)	111
匯兌	(27,078)	38	(1,688)	52	(336)	108	(8)	5	(29,110)	203
其他	(842)	12	656	4	3	(3)	13	(2)	(170)	11
於 2019 年 9 月 30 日	1,537,635	(1,481)	96,823	(2,335)	14,173	(5,000)	377	(170)	1,649,008	(8,986)
期內收益表之預期信貸損失變動		317		(958)		(1,562)		(33)		(2,236)
收回										290
其他										(37)
期內收益表之預期信貸損失變動總額										(1,983)

	於 2019 年 9 月 30 日		截至 2019 年 9 月 30 日止九個月	
	賬面總值 / 名義金額 百萬美元	預期信貸損失準備 百萬美元	賬面總值 / 名義金額 百萬美元	預期信貸損失撥備 百萬美元
如上	1,649,008	(8,986)		(1,983)
按已攤銷成本計量之其他金融資產	623,938	(108)		(27)
非交易用途反向購買協議承擔	94,860	—		—
已應用 IFRS 9 減值規定之金融工具概要 / 綜合收益表概要	2,367,806	(9,094)		(2,010)
按公允值計入其他全面收益之債務工具	343,960	(95)		(13)
期內預期信貸損失準備總額 / 收益表預期信貸損失變動總額	不適用	(9,189)		(2,023)

如上表所示，期內客戶及同業貸款以及相關貸款承諾及金融擔保的預期信貸損失準備，由 2018 年 12 月 31 日的 90.56 億美元下跌 7,000 萬美元至 2019 年 9 月 30 日的 89.86 億美元。

跌幅主要受下列因素影響：

- 與金額變動有關的 8.15 億美元，包括與新承辦、撤銷確認資產及其他貸款 / 還款相關的預期信貸損失準備；
- 資產撤銷 19.81 億美元；及
- 匯兌及其他變動 3.27 億美元。

上述跌幅部分被以下升幅抵銷：

- 與相關信貸質素變動（包括正在級別間轉移的金融工具之信貸質素影響）有關的升幅 29.7 億美元；及
- 與級別間轉移產生之重新計量影響淨額有關的升幅 8,300 萬美元。

上表列出期內預期信貸損失準備為 22.36 億美元，當中包括與相關信貸質素變動（包括正在級別間轉移的金融工具之信貸質素影響）有關的 29.7 億美元，以及與級別間轉移產生之重新計量影響淨額有關的 8,300 萬美元，但部分被與相關賬面金額變動淨額有關的 8.15 億美元以及與計算預期信貸損失所用模型之變動有關的 200 萬美元所抵銷。

同業及客戶貸款（包括貸款承諾及金融擔保）賬面總值 / 名義金額變動及準備之對賬<sup>1</sup>

	非信貸已減值				信貸已減值					
	第一級		第二級		第三級		購入或承辦信貸已減值之 金融資產		總計	
	賬面總值 / 名義金額 百萬美元	預期信貸 損失準備 百萬美元	賬面總值 / 名義金額 百萬美元	預期信貸 損失準備 百萬美元	賬面總值 / 名義金額 百萬美元	預期信貸 損失準備 百萬美元	賬面總值 / 名義金額 百萬美元	預期信貸 損失準備 百萬美元	賬面總值 / 名義金額 百萬美元	預期信貸 損失準備 百萬美元
於 2018 年 1 月 1 日	1,446,857	(1,469)	102,032	(2,406)	15,083	(5,722)	1,042	(242)	1,565,014	(9,839)
金融工具之轉撥：	(8,747)	(685)	3,582	1,185	5,165	(500)	—	—	—	—
– 自第一級轉至第二級	(84,181)	319	84,181	(319)	—	—	—	—	—	—
– 自第二級轉至第一級	77,325	(999)	(77,325)	999	—	—	—	—	—	—
– 轉撥至第三級	(2,250)	35	(4,439)	607	6,689	(642)	—	—	—	—
– 轉撥自第三級	359	(40)	1,165	(102)	(1,524)	142	—	—	—	—
級別間轉撥產生之預期信貸損失重新 計量淨額	—	620	—	(605)	—	(103)	—	—	—	(88)
新增貸款及其他貸款 / 還款淨額	126,868	(512)	(16,162)	564	(2,902)	733	(587)	42	107,217	827
風險參數變動 – 信貸質素	—	423	—	(1,087)	—	(2,238)	—	(51)	—	(2,953)
計算預期信貸損失所用模型之變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
資產撇銷	—	—	—	—	(2,568)	2,552	(1)	1	(2,569)	2,553
匯兌	(52,983)	76	(2,863)	99	(636)	232	(26)	6	(56,508)	413
其他	(156)	98	(348)	(28)	90	(89)	(94)	50	(508)	31
於 2018 年 12 月 31 日	1,511,839	(1,449)	86,241	(2,278)	14,232	(5,135)	334	(194)	1,612,646	(9,056)
期內收益表之預期信貸損失變動	—	531	—	(1,128)	—	(1,608)	—	(9)	—	(2,214)
收回	—	—	—	—	—	—	—	—	—	408
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(87)
期內收益表之預期信貸損失變動總額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,893)

	於 2018 年 12 月 31 日		截至 2018 年 12 月 31 日止 12 個月	
	賬面總值 / 名義金額 百萬美元	預期信貸損失準備 百萬美元	賬面總值 / 名義金額 百萬美元	預期信貸損失準備 百萬美元
如上	1,612,646	(9,056)	—	(1,893)
按已攤銷成本計量之其他金融資產	582,917	(55)	—	21
非交易用途反向購買協議承擔	65,381	—	—	—
已應用 IFRS 9 減值規定之金融工具概要 / 綜合收益表概要	2,260,944	(9,111)	—	(1,872)
按公允值計入其他全面收益之債務工具	343,110	(84)	—	105
期內預期信貸損失準備總額 / 收益表預期信貸損失準備總額	不適用	(9,195)	—	(1,767)

<sup>1</sup> 「同業及客戶貸款賬面總值 / 名義金額變動及準備之對賬」披露的 2018 年 12 月 31 日比較資料，呈列了「承辦或購入之新金融資產」、「撤銷確認之資產（包括終期還款）」及「新增貸款及其他貸款 / 還款淨額」項下的「風險參數變動—其他貸款 / 還款」。為提供更精細的數據，該等金額已於 2019 年 9 月 30 日的披露資料內獨立呈列。於 2018 年 12 月 31 日收益表之預期信貸損失變動總額為 18.93 億美元，劃分為截至 2018 年 9 月 30 日止九個月應佔的 10.3 億美元及截至 2018 年 12 月 31 日止三個月應佔的 8.63 億美元。

## 盈利公布 – 2019年第三季

### 個人貸款

#### 按級別分布列示個人貸款總額中之客戶貸款

	賬面總值				預期信貸損失準備			
	第一級 百萬美元	第二級 百萬美元	第三級 百萬美元	總計 百萬美元	第一級 百萬美元	第二級 百萬美元	第三級 百萬美元	總計 百萬美元
<b>按組合列示</b>								
第一留置權住宅按揭	297,169	6,457	2,996	306,622	(43)	(67)	(412)	(522)
– 其中：僅須供息（包括對銷）按揭	29,699	1,603	342	31,644	(6)	(16)	(83)	(105)
– 負擔能力為本之按揭（包括美國可調利率按揭）	14,357	763	521	15,641	(4)	(3)	(8)	(15)
其他個人貸款	98,363	8,550	1,759	108,672	(537)	(1,209)	(773)	(2,519)
– 其他	75,312	4,678	1,189	81,179	(231)	(472)	(481)	(1,184)
– 信用卡	20,764	3,728	507	24,999	(299)	(724)	(275)	(1,298)
– 第二留置權住宅按揭	772	89	55	916	(1)	(6)	(11)	(18)
– 汽車融資	1,515	55	8	1,578	(6)	(7)	(6)	(19)
<b>於 2019 年 9 月 30 日</b>	<b>395,532</b>	<b>15,007</b>	<b>4,755</b>	<b>415,294</b>	<b>(580)</b>	<b>(1,276)</b>	<b>(1,185)</b>	<b>(3,041)</b>
<b>按地區列示</b>								
歐洲	171,537	6,537	2,112	180,186	(108)	(510)	(483)	(1,101)
– 其中：英國	140,072	5,223	1,418	146,713	(100)	(481)	(275)	(856)
亞洲	171,814	5,263	752	177,829	(214)	(325)	(177)	(716)
– 其中：香港	117,267	2,589	243	120,099	(85)	(205)	(43)	(333)
中東及北非	5,536	261	383	6,180	(58)	(63)	(252)	(373)
北美洲	40,054	1,954	1,236	43,244	(54)	(104)	(138)	(296)
拉丁美洲	6,591	992	272	7,855	(146)	(274)	(135)	(555)
<b>於 2019 年 9 月 30 日</b>	<b>395,532</b>	<b>15,007</b>	<b>4,755</b>	<b>415,294</b>	<b>(580)</b>	<b>(1,276)</b>	<b>(1,185)</b>	<b>(3,041)</b>
<b>按組合列示</b>								
第一留置權住宅按揭	284,103	6,286	2,944	293,333	(41)	(62)	(432)	(535)
– 其中：僅須供息（包括對銷）按揭	31,874	1,324	338	33,536	(3)	(13)	(92)	(108)
– 負擔能力為本之按揭（包括美國可調利率按揭）	16,110	1,065	507	17,682	(3)	(4)	(5)	(12)
其他個人貸款	90,578	8,789	1,637	101,004	(493)	(1,203)	(716)	(2,412)
– 其他	67,196	4,400	1,121	72,717	(214)	(435)	(465)	(1,114)
– 信用卡	20,932	4,259	453	25,644	(272)	(756)	(233)	(1,261)
– 第二留置權住宅按揭	1,022	100	57	1,179	(2)	(9)	(13)	(24)
– 汽車融資	1,428	30	6	1,464	(5)	(3)	(5)	(13)
<b>於 2018 年 12 月 31 日</b>	<b>374,681</b>	<b>15,075</b>	<b>4,581</b>	<b>394,337</b>	<b>(534)</b>	<b>(1,265)</b>	<b>(1,148)</b>	<b>(2,947)</b>
<b>按地區列示</b>								
歐洲	169,782	5,731	2,051	177,564	(105)	(453)	(450)	(1,008)
– 其中：英國	139,237	4,308	1,315	144,860	(93)	(421)	(219)	(733)
亞洲	155,661	5,413	693	161,767	(207)	(353)	(180)	(740)
– 其中：香港	104,909	2,715	169	107,793	(71)	(220)	(39)	(330)
中東及北非	5,565	350	411	6,326	(61)	(70)	(263)	(394)
北美洲	38,283	2,552	1,186	42,021	(29)	(90)	(142)	(261)
拉丁美洲	5,390	1,029	240	6,659	(132)	(299)	(113)	(544)
<b>於 2018 年 12 月 31 日</b>	<b>374,681</b>	<b>15,075</b>	<b>4,581</b>	<b>394,337</b>	<b>(534)</b>	<b>(1,265)</b>	<b>(1,148)</b>	<b>(2,947)</b>



## 批發貸款

按已攤銷成本列示批發貸款總額中之同業及客戶貸款

	賬面總值					預期信貸損失準備				
	第一級 百萬美元	第二級 百萬美元	第三級 百萬美元	購入或承辦 信貸已減值 之金融資產 百萬美元	總計 百萬美元	第一級 百萬美元	第二級 百萬美元	第三級 百萬美元	購入或承辦 信貸已減值 之金融資產 百萬美元	總計 百萬美元
企業及商業貸款	476,420	53,032	8,202	367	538,021	(677)	(878)	(3,675)	(170)	(5,400)
- 農業、林業及漁業	5,835	744	269	2	6,850	(16)	(32)	(135)	(1)	(184)
- 採礦及採石	10,982	2,848	273	12	14,115	(25)	(65)	(115)	(7)	(212)
- 製造業	92,424	12,161	1,632	163	106,380	(139)	(210)	(803)	(90)	(1,242)
- 電力、煤氣、蒸氣及空調供應	12,351	1,547	151	—	14,049	(14)	(38)	(22)	—	(74)
- 供水、排污、廢物處理及污染防治	2,823	451	27	—	3,301	(6)	(3)	(18)	—	(27)
- 建造	11,094	3,313	845	65	15,317	(18)	(48)	(472)	(64)	(602)
- 批發及零售貿易、汽車及電單車維修	84,317	11,570	1,784	16	97,687	(108)	(116)	(990)	(7)	(1,221)
- 運輸及倉儲	22,054	2,161	482	32	24,729	(46)	(36)	(112)	—	(194)
- 住宿及飲食	20,126	3,608	253	1	23,988	(47)	(42)	(72)	(1)	(162)
- 出版、視聽及廣播	21,915	1,400	123	—	23,438	(40)	(23)	(26)	—	(89)
- 房地產	118,481	6,428	1,255	1	126,165	(107)	(102)	(438)	—	(647)
- 專業、科學及技術活動	21,521	1,965	350	—	23,836	(30)	(35)	(129)	—	(194)
- 行政及後勤服務	21,430	2,865	413	75	24,783	(23)	(44)	(174)	—	(241)
- 公共行政及防務、強制性社會保障	1,363	245	—	—	1,608	(1)	(10)	—	—	(11)
- 教育	1,464	185	39	—	1,688	(8)	(6)	(8)	—	(22)
- 健康及護理	3,869	576	104	—	4,549	(10)	(20)	(33)	—	(63)
- 藝術、娛樂及消閒	2,362	238	25	—	2,625	(7)	(9)	(9)	—	(25)
- 其他服務	12,789	474	171	—	13,434	(27)	(25)	(114)	—	(166)
- 家居活動	638	65	—	—	703	—	—	—	—	—
- 境外組織及機構活動	1	—	—	—	1	—	—	—	—	—
- 政府	7,887	175	6	—	8,068	(5)	(1)	(5)	—	(11)
- 資產抵押證券	694	13	—	—	707	—	(13)	—	—	(13)
非銀行之金融機構貸款	69,112	3,662	325	—	73,099	(45)	(21)	(74)	—	(140)
同業貸款	70,569	258	—	—	70,827	(27)	(1)	—	—	(28)
於 2019 年 9 月 30 日	616,101	56,952	8,527	367	681,947	(749)	(900)	(3,749)	(170)	(5,568)
按地區列示										
歐洲	189,113	20,006	4,451	143	213,713	(351)	(496)	(1,461)	(79)	(2,387)
- 其中：英國	131,801	16,329	3,151	41	151,322	(285)	(433)	(911)	(29)	(1,658)
亞洲	320,343	25,287	1,437	160	347,227	(226)	(209)	(1,018)	(40)	(1,493)
- 其中：香港	194,794	16,694	670	57	212,215	(127)	(123)	(492)	(33)	(775)
中東及北非	26,094	2,565	1,885	53	30,597	(53)	(70)	(987)	(47)	(1,157)
北美洲	63,118	8,018	457	—	71,593	(41)	(89)	(114)	—	(244)
拉丁美洲	17,433	1,076	297	11	18,817	(78)	(36)	(169)	(4)	(287)
於 2019 年 9 月 30 日	616,101	56,952	8,527	367	681,947	(749)	(900)	(3,749)	(170)	(5,568)

## 盈利公布 – 2019年第三季

### 按已攤銷成本列示批發貸款總額中之同業及客戶貸款 (續)

	賬面總值					預期信貸損失準備				
	第一級	第二級	第三級	購入或承辦 信貸已減值 之金融資產	總計	第一級	第二級	第三級	購入或承辦 信貸已減值 之金融資產	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
企業及商業貸款	481,262	44,779	8,212	324	534,577	(698)	(812)	(3,848)	(194)	(5,552)
– 農業、林業及漁業	5,361	1,102	236	2	6,701	(15)	(34)	(117)	(1)	(167)
– 採礦及採石	12,094	1,717	359	2	14,172	(29)	(51)	(94)	(2)	(176)
– 製造業	92,606	11,404	1,569	125	105,704	(132)	(156)	(791)	(83)	(1,162)
– 電力、煤氣、蒸氣及空調供應	14,522	1,422	40	60	16,044	(18)	(60)	(15)	(54)	(147)
– 供水、排污、廢物處理及污染防治	3,335	164	24	—	3,523	(5)	(2)	(17)	—	(24)
– 建造	12,919	1,116	1,168	51	15,254	(27)	(41)	(524)	(44)	(636)
– 批發及零售貿易、汽車及電單車維修	83,751	12,225	1,652	37	97,665	(115)	(128)	(968)	(7)	(1,218)
– 運輸及倉儲	23,327	1,825	351	38	25,541	(37)	(46)	(82)	(1)	(166)
– 住宿及飲食	19,385	1,889	270	3	21,547	(43)	(41)	(83)	(1)	(168)
– 出版、視聽及廣播	19,758	1,224	189	1	21,172	(42)	(16)	(84)	—	(142)
– 房地產	116,132	5,985	1,115	1	123,233	(97)	(80)	(594)	—	(771)
– 專業、科學及技術活動	21,282	941	350	—	22,573	(29)	(29)	(113)	—	(171)
– 行政及後勤服務	22,820	1,843	437	3	25,103	(41)	(48)	(166)	(1)	(256)
– 公共行政及防務、強制性社會保障	1,425	30	8	—	1,463	(1)	(3)	(5)	—	(9)
– 教育	1,713	102	14	—	1,829	(11)	(7)	(6)	—	(24)
– 健康及護理	3,710	457	141	—	4,308	(10)	(16)	(33)	—	(59)
– 藝術、娛樂及消閒	4,326	676	39	—	5,041	(9)	(9)	(15)	—	(33)
– 其他服務	13,259	411	242	1	13,913	(31)	(31)	(140)	—	(202)
– 家居活動	770	59	1	—	830	—	—	—	—	—
– 境外組織及機構活動	49	3	7	—	59	—	—	(1)	—	(1)
– 政府	7,905	168	—	—	8,073	(6)	(1)	—	—	(7)
– 資產抵押證券	813	16	—	—	829	—	(13)	—	—	(13)
非銀行之金融機構貸款	59,245	1,932	230	—	61,407	(44)	(31)	(51)	—	(126)
同業貸款	71,873	307	—	—	72,180	(11)	(2)	—	—	(13)
於 2018 年 12 月 31 日	612,380	47,018	8,442	324	668,164	(753)	(845)	(3,899)	(194)	(5,691)
按地區列示										
歐洲	190,387	19,073	4,233	150	213,843	(366)	(529)	(1,598)	(102)	(2,595)
– 其中：英國	133,004	15,370	2,928	8	151,310	(313)	(471)	(998)	—	(1,782)
亞洲	314,591	17,729	1,736	92	334,148	(179)	(121)	(1,040)	(36)	(1,376)
– 其中：香港	194,186	8,425	729	69	203,409	(99)	(54)	(413)	(35)	(601)
中東及北非	25,684	2,974	1,769	53	30,480	(73)	(77)	(974)	(46)	(1,170)
北美洲	62,631	6,928	314	—	69,873	(37)	(107)	(101)	—	(245)
拉丁美洲	19,087	314	390	29	19,820	(98)	(11)	(186)	(10)	(305)
於 2018 年 12 月 31 日	612,380	47,018	8,442	324	668,164	(753)	(845)	(3,899)	(194)	(5,691)

## 資本充足程度

### 主要指標 (KM1/IFRS9-FL)

參考*	註釋	於下列日期				
		2019年 9月30日	2019年 6月30日	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2018年 9月30日
<b>可用資本 (十億美元)</b>						
1	1	<b>123.8</b>	126.9	125.8	121.0	123.1
2		<b>122.9</b>	126.0	124.9	120.0	122.1
3		<b>149.7</b>	152.8	151.8	147.1	149.3
4		<b>148.8</b>	151.9	150.9	146.1	148.3
5		<b>175.1</b>	178.3	177.8	173.2	178.1
6		<b>174.2</b>	177.4	176.9	172.2	177.1
<b>風險加權資產 (十億美元)</b>						
7		<b>865.2</b>	886.0	879.5	865.3	862.7
8		<b>864.7</b>	885.5	878.9	864.7	862.1
<b>資本比率 (%)</b>						
9	1	<b>14.3</b>	14.3	14.3	14.0	14.3
10		<b>14.2</b>	14.2	14.2	13.9	14.2
11		<b>17.3</b>	17.2	17.3	17.0	17.3
12		<b>17.2</b>	17.2	17.2	16.9	17.2
13		<b>20.2</b>	20.1	20.2	20.0	20.7
14		<b>20.1</b>	20.0	20.1	19.9	20.6
<b>額外普通股權一級資本緩衝規定佔風險加權資產的比率 (%)</b>						
		<b>2.50</b>	2.50	2.50	1.88	1.88
		<b>0.69</b>	0.68	0.67	0.56	0.45
		<b>2.00</b>	2.00	2.00	1.50	1.50
		<b>5.19</b>	5.18	5.17	3.94	3.83
<b>資本規定總額 (%)</b>						
	2	<b>11.0</b>	11.0	11.0	10.9	11.5
		<b>8.1</b>	8.1	8.1	7.9	7.8
<b>槓桿比率</b>						
	3	<b>2,708.2</b>	2,786.5	2,735.2	2,614.9	2,676.4
		<b>5.4</b>	5.4	5.4	5.5	5.4
		<b>5.4</b>	5.3	5.4	5.5	5.4
<b>流動資金覆蓋比率</b>						
	4	<b>513.2</b>	532.8	535.4	567.2	533.2
		<b>378.0</b>	391.0	374.8	368.7	334.1
		<b>135.8</b>	136.3	142.9	153.8	159.6

\* 本節內本列表及其他列表之參考索引於適用及具有數值的情況下為歐洲銀行管理局範本中對應項目的編號。

- 2019年9月30日及2019年6月30日的資本數字及比率根據《資本規定規例》修訂（「資本規例2」）按過渡基準計算。前期資本數字及比率於《資本規定規例及指引》（「資本指引4」）下按過渡基準呈列。
- 資本規定總額指英國審慎監管局（「審慎監管局」）規定的第一支柱和第2A支柱資本要求之和。最低要求指普通股權一級應達到的資本規定總額。
- 2019年9月30日及2019年6月30日的槓桿比率採用額外一級資本所採納的資本規例2終點基準計算。前期槓桿比率採用資本所採納的資本指引4終點基準計算。
- 《資本規定規例》第473a條歐盟就IFRS 9而設的監管過渡安排不適用於衡量流動資金覆蓋比率。流動資金覆蓋比率於各期期末計算，而非採用平均值。詳情請參閱《2019年中期業績報告》第68頁。

我們已就IFRS 9「金融工具」採納監管過渡安排，包括歐洲聯盟（「歐盟」）於2017年12月27日公布的《資本規定規例》第473a條中的第四段。有關過渡安排容許銀行在應用該安排的首五年內，在其資本基礎按若干比例加回IFRS 9對其貸款損失準備的影響。銀行可加回的比例由2018年起為95%，並於2022年減至25%。IFRS 9對貸款損失準備的影響定義為：

- 採納IFRS 9首日的貸款損失準備增幅；及
- 此後任何非信貸減值賬項的預期信貸損失增幅。

我們會利用標準計算法及內部評級基準計算法另行為組合計算影響。若按內部評級基準計算法計算，除非貸款損失準備超過監管規定的12個月預期損失，否則組合資本不會加回準備。任何加回的金額須計稅並隨附經重新計算的資本扣減限度、風險額及風險加權資產的詳情。

本期於資本基礎加回的金額根據標準計算法為10億美元，稅務影響為2億美元，而資本減少限額影響為1億美元，導致加回準備淨額達到9億美元。

## 盈利公布 – 2019年第三季

### 資本

#### 自有資金披露

參考		於下列日期	
		2019年 9月30日 百萬美元	2019年 6月30日 百萬美元
6	監管規定調整前之普通股權一級資本	159,771	161,348
28	普通股權一級之監管規定調整總額	(35,980)	(34,399)
29	<b>普通股權一級資本</b>	<b>123,791</b>	<b>126,949</b>
36	監管規定調整前之額外一級資本	25,946	25,938
43	額外一級資本之監管規定調整總額	(60)	(60)
44	<b>額外一級資本</b>	<b>25,886</b>	<b>25,878</b>
45	<b>一級資本</b>	<b>149,677</b>	<b>152,827</b>
51	監管規定調整前之二級資本	26,725	26,625
57	二級資本之監管規定調整總額	(1,279)	(1,193)
58	<b>二級資本</b>	<b>25,446</b>	<b>25,432</b>
59	<b>資本總額</b>	<b>175,123</b>	<b>178,259</b>

於2019年9月30日，我們的普通股權一級資本比率與2019年6月30日的水平相比維持不變，為14.3%。

本季度的普通股權一級資本減少32億美元，主要由於：

- 貨幣換算差額26億美元；
- 股份回購準備10億美元；及
- 其他變動總計11億美元，當中包括重大投資減額增加5億美元。

上述減幅部分被來自利潤（扣除現金股息及代息股份）的資本生成16億美元所抵銷。

### 槓桿

#### 槓桿比率

參考	註釋	於下列日期	
		2019年 9月30日 十億美元	2019年 6月30日 十億美元
20	一級資本	146.2	149.3
21	槓桿比率風險總額	2,708.2	2,786.5
		%	%
22	<b>槓桿比率</b>	<b>5.4</b>	<b>5.4</b>
EU-23	就資本計量定義的過渡性安排的選擇	<b>已全面實行</b>	<b>已全面實行</b>
	英國槓桿比率風險 – 季度均值	2,570.7	2,550.1
		%	%
	英國槓桿比率 – 季度均值	5.7	5.8
	英國槓桿比率 – 季末	5.8	5.8

1 英國槓桿比率表示集團的槓桿比率根據審慎監管局的英國槓桿架構計算，並不包括來自風險計算的合資格中央銀行結餘。

於2019年9月30日，根據《資本規定規例》計算的槓桿比率為5.4%，與2019年6月30日的水平相比維持不變。槓桿比率風險總額減少主要是由於貨幣換算差額對資產負債表風險的影響以及證券融資交易量減少所致。

於2019年9月30日，我們在3.25%的英國最低槓桿比率規定之外，加上0.7%的額外槓桿比率緩衝及0.2%的逆周期槓桿比率緩衝。此等額外緩衝分別相當於176億美元及60億美元的資本價值。我們的資本狀況超過該等槓桿比率規定的水平。

## 風險加權資產

### 風險加權資產概覽 (OV1)

參考	註釋	2019年 9月30日	2019年 6月30日	2019年 9月30日
		風險加權資產 十億美元	風險加權資產 十億美元	資本規定 <sup>1</sup> 十億美元
1	信貸風險 (不包括交易對手信貸風險)	636.6	657.3	50.9
2	- 標準計算法	129.3	134.8	10.3
3	- 內部評級基準基礎計算法	31.0	31.1	2.5
4	- 內部評級基準高級計算法	476.3	491.4	38.1
6	交易對手信貸風險	49.6	50.5	3.9
7	- 按市值計價	23.4	26.8	1.9
10	- 內部模型方法	20.4	17.4	1.6
11	- 中央交易對手違責基金承擔之風險額	0.5	0.5	—
12	- 信貸估值調整	5.3	5.8	0.4
13	結算風險	0.2	0.1	—
14	非交易賬項之證券化風險承擔	6.9	7.4	0.6
15	- 內部評級基準計算法	2.2	2.5	0.2
17	- 內部評級基準內部評估計算法	1.0	1.2	0.1
18	- 標準計算法	1.3	2.0	0.1
14a	- 受新證券化架構規限之風險承擔	2.4	1.7	0.2
19	市場風險	36.9	34.8	2.9
20	- 標準計算法	8.1	4.3	0.6
21	- 內部模型方式	28.8	30.5	2.3
23	營運風險	91.1	91.1	7.3
25	- 標準計算法	91.1	91.1	7.3
27	低於扣減限額之金額 (須採用 250% 之風險加權)	43.9	44.8	3.5
29	總計	865.2	886.0	69.1

1 本列表及其他列表之「資本規定」指根據《資本規定規例》第 92 條，按風險加權資產 8% 計算的最低資本要求。

2 2019 年 1 月 1 日起，新交易採用在歐盟生效的新證券化架構。現有的持倉須遵守豁免條款，並將於 2020 年 1 月 1 日過渡至新架構。於 2019 年 9 月 30 日，按新架構計算方法所得之風險承擔額包括按外部評級基準計算法計算所得的 5.51 億美元、按內部評估計算法計算所得的 10.65 億美元及按標準計算法計算所得的 7.45 億美元。

### 按環球業務列示之風險加權資產

	零售銀行 及財富管理 十億美元	工商金融 十億美元	環球銀行 及資本市場 十億美元	環球私人銀行 十億美元	企業中心 十億美元	總計 十億美元
信貸風險	100.1	292.9	166.8	13.2	114.4	687.4
交易對手信貸風險	—	—	48.3	0.2	1.3	49.8
市場風險	—	—	30.8	—	6.1	36.9
營運風險	27.8	24.4	30.9	2.8	5.2	91.1
於 2019 年 9 月 30 日	127.9	317.3	276.8	16.2	127.0	865.2

### 按地區列示之風險加權資產

	註釋	歐洲 十億美元	亞洲 十億美元	中東及北非 十億美元	北美洲 十億美元	拉丁美洲 十億美元	總計 十億美元
信貸風險		210.3	293.2	47.8	105.0	31.1	687.4
交易對手信貸風險		28.2	10.4	1.4	8.2	1.6	49.8
市場風險	1	29.1	21.6	1.6	6.2	2.1	36.9
營運風險		27.4	39.5	6.7	11.7	5.8	91.1
於 2019 年 9 月 30 日		295.0	364.7	57.5	131.1	40.6	865.2

1 由於集團內之市場風險分散效應，風險加權資產並非各個地區相加的總和。



根據主要因素按環球業務分析風險加權資產變動

	信貸風險、交易對手信貸風險及營運風險						市場風險 十億美元	風險加權 資產總值 十億美元
	零售銀行 及財富管理 十億美元	工商金融 十億美元	環球銀行 及資本市場 十億美元	環球私人銀行 十億美元	企業中心 十億美元			
於 2019 年 7 月 1 日之風險加權資產	129.0	327.6	252.2	16.5	125.9	34.8	886.0	
資產規模	2.3	2.4	(0.2)	(0.2)	(3.7)	2.4	3.0	
資產質素	0.2	1.5	2.7	(0.1)	0.4	0.2	4.9	
模型更新	(0.5)	(0.2)	(0.8)	—	—	—	(1.5)	
方法及政策	(1.2)	(7.7)	(4.6)	0.1	(0.5)	(0.5)	(14.4)	
匯兌變動	(1.9)	(6.3)	(3.3)	(0.1)	(1.2)	—	(12.8)	
<b>風險加權資產變動總額</b>	<b>(1.1)</b>	<b>(10.3)</b>	<b>(6.2)</b>	<b>(0.3)</b>	<b>(5.0)</b>	<b>2.1</b>	<b>(20.8)</b>	
於 2019 年 9 月 30 日之風險加權資產	127.9	317.3	246.0	16.2	120.9	36.9	865.2	

根據主要因素按地區分析風險加權資產變動

	信貸風險、交易對手信貸風險及營運風險					市場風險 十億美元	風險加權 資產總值 十億美元
	歐洲 十億美元	亞洲 十億美元	中東及北非 十億美元	北美洲 十億美元	拉丁美洲 十億美元		
於 2019 年 7 月 1 日之風險加權資產	280.8	351.0	55.9	124.9	38.6	34.8	886.0
資產規模	0.6	0.6	0.1	(0.5)	(0.2)	2.4	3.0
資產質素	0.7	0.5	(0.1)	1.3	2.3	0.2	4.9
模型更新	(1.0)	(0.5)	—	—	—	—	(1.5)
方法及政策	(8.1)	(5.1)	(0.2)	(0.5)	—	(0.5)	(14.4)
匯兌變動	(7.1)	(3.4)	0.2	(0.3)	(2.2)	—	(12.8)
<b>風險加權資產變動總額</b>	<b>(14.9)</b>	<b>(7.9)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(0.1)</b>	<b>2.1</b>	<b>(20.8)</b>
於 2019 年 9 月 30 日之風險加權資產	265.9	343.1	55.9	124.9	38.5	36.9	865.2

風險加權資產

2019 年第三季之風險加權資產減少 208 億美元，當中包括因貨幣換算差額所產生的減幅 128 億美元。若不計及貨幣換算差額，減幅則為 80 億美元，當中包括因方法及政策改變產生 144 億美元減額，以及模型更新引致的 15 億美元減幅，但上述減幅部分被來自資產質素變動的 49 億美元的增長及來自資產規模的 30 億美元增長所抵銷。

資產規模

資產規模增加 30 億美元，乃由工商金融業務貸款增長 24 億美元、零售銀行及財富管理業務貸款增長 23 億美元所帶動，增長主要來自北美洲、亞洲及歐洲，加上市場風險水平的增幅 24 億美元。上述增幅部分被來自企業中心的風險加權資產減幅 37 億美元（主要在亞洲）所抵銷。

資產質素

資產質素變動引致的 49 億美元增幅主要包括因阿根廷信貸評級下降而增加 24 億美元，以及因環球銀行及資本市場業務資產組合的變動令歐洲及北美洲資產上升 24 億美元。

模型更新

因模型更新引致的 15 億美元風險加權資產減幅包括將交易對手信貸風險模型拓展至法國的環球銀行及資本市場業務風險，以及對英國零售模型及亞洲企業模型進行更新。

方法及政策

因方法及政策改變而產生的 144 億美元減幅主要是由於風險參數微調以及抵押品確認能力改善，使風險加權資產減少 70 億美元，加上我們對企業風險預期損失的最佳估計改變帶來的影響，使風險加權資產減少 63 億美元，主要來自工商金融業務的英國資產組合。

按內部評級基準計算法計算的信貸風險之風險加權資產流量表<sup>1</sup> (CR8)

參考	風險加權資產 十億美元	資本規定 十億美元
1 於 2019 年 7 月 1 日之風險加權資產	522.5	41.8
2 資產規模	0.8	0.1
3 資產質素	4.4	0.4
4 模型更新	(0.5)	—
5 方法及政策	(9.9)	(0.9)
7 匯兌變動	(10.0)	(0.8)
9 於 2019 年 9 月 30 日之風險加權資產	507.3	40.6

<sup>1</sup> 證券化持倉並未計入此表。

2019 年第三季按內部評級基準計算法計算的風險加權資產減少 152 億美元，其中包括來自貨幣換算差額的減幅 100 億美元。若不計及貨幣換算差額，減幅則為 52 億美元，主要是由於方法及政策帶動 99 億美元減幅。該減幅部分被資產質素的 44 億美元增幅所抵銷。

## 資產質素

資產質素引致風險加權資產增加 44 億美元，包括因阿根廷信貸評級下降的影響而增加 16 億美元及因環球銀行及資本市場業務的資產組合變動而上升 24 億美元。

## 方法及政策

方法及政策改變引致的 99 億美元減幅主要包括因我們對企業風險預期損失的最佳估計改變使風險加權資產減少 63 億美元及因風險參數微調而引致的減幅。

### 按內部模型方法計算的交易對手信貸風險之風險加權資產流量表 (CCR7)

參考		風險加權資產 十億美元	資本規定 十億美元
1	於 2019 年 7 月 1 日之風險加權資產	21.5	1.7
2	資產規模	0.7	0.1
4	模型更新	2.8	0.2
9	於 2019 年 9 月 30 日之風險加權資產	25.0	2.0

2019 年第三季按內部模型方法計算的風險加權資產增加 35 億美元，是由於將交易對手信貸模型擴大至法國而錄得 28 億美元，以及資產規模增長 7 億美元。

### 按內部模型方式計算的市場風險之風險加權資產流量表 (MR2-B)

參考	估計虧損風險 十億美元	壓力下之估計 虧損風險 十億美元	遞增風險資本 十億美元	其他 十億美元	風險加權資產 總值 十億美元	資本規定 十億美元	
1	於 2019 年 7 月 1 日之風險加權資產	6.5	9.4	11.1	3.5	30.5	2.4
2	風險水平之變動	(0.4)	(0.6)	(0.5)	0.3	(1.2)	(0.1)
4	模型更新	(0.1)	(0.2)	—	(0.2)	(0.5)	—
8	於 2019 年 9 月 30 日之風險加權資產	6.0	8.6	10.6	3.6	28.8	2.3

按內部模型方式計算的風險加權資產減少 17 億美元，當中包括風險水平減少 12 億美元，以及因方法及政策改變而引致的減幅 5 億美元。風險水平減少大致是由於歐洲及北美洲債務證券風險承擔減少使以模型計算的風險加權資產減少 12 億美元。

## 自有資金及合資格負債最低規定

根據金融穩定理事會採納的最終標準，一項有關整體吸收虧損能力的規定已自 2019 年 1 月 1 日起實施。在歐盟，整體吸收虧損能力的規定透過 2019 年 6 月生效的資本規例 2 執行，當中包括一個涉及自有資金及合資格負債最低規定的新架構。

自有資金及合資格負債最低規定包括可撇減或轉換為資本來源的自有資金及負債，以便在發生銀行倒閉事件時吸收虧損或重組資本。新架構加入了披露規定。由於歐盟的具體方式尚待確定，集團將根據巴塞爾委員會第三支柱資料披露標準的格式進行披露。

我們已根據現有架構及業務模式設立三個解決方案集團 — 即歐洲解決方案集團、亞洲解決方案集團及美國解決方案集團。上述解決方案集團以外規模較小實體可以另行處理。

下表概述集團三個解決方案集團的關鍵指標。

解決方案集團之關鍵指標 (KM2)

	解決方案集團					
	歐洲 <sup>1</sup>		亞洲 <sup>2</sup>		美國 <sup>3</sup>	
	於 2019年 9月30日	於 2019年 6月30日	於 2019年 9月30日	於 2019年 6月30日	於 2019年 9月30日	於 2019年 6月30日
1 可提供之整體吸收虧損能力 (百萬美元)	95,474	97,256	97,244	97,040	30,184	31,739
1a 可提供之整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) (百萬美元)	95,282	97,055	97,244	97,040	不適用	不適用
2 於解決方案集團層面之風險加權資產總值 (百萬美元)	316,766	321,149	370,590	371,100	139,016	140,762
3 整體吸收虧損能力佔風險加權資產之百分比 (第一行 / 第二行) (%)	30.1	30.3	26.2	26.1	21.7	22.5
3a 整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 佔風險加權資產 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 之百分比 (%)	30.1	30.2	26.2	26.1	不適用	不適用
4 於解決方案集團層面之槓桿風險承擔計量 (百萬美元)	1,132,679	1,176,134	1,024,554	1,041,168	372,556	362,621
5 整體吸收虧損能力佔槓桿風險承擔計量之百分比 (第一行 / 第四行) (%)	8.4	8.3	9.5	9.3	8.1	8.8
5a 整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 佔槓桿風險承擔計量 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 之百分比 (%)	8.4	8.3	9.5	9.3	不適用	不適用
6a 金融穩定理事會《整體吸收虧損能力細則清單》第 11 節倒數第三段所載之從屬豁免是否適用?	否	否	否	否	否	否
6b 金融穩定理事會《整體吸收虧損能力細則清單》第 11 節倒數第二段所載之從屬豁免是否適用?	否	否	否	否	否	否
6c 倘有上限的從屬豁免適用，則為與扣除負債後及確認為與外部整體吸收虧損能力地位相同之已發行融資額，除以無上限時扣除負債後及確認為與外部整體吸收虧損能力地位相同之已發行融資額 (%)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

1 歐洲解決方案集團的報告根據經資本規例 2 修訂之《資本規定規例》適用條文編製。除另有說明外，所有數字均採用《資本規定規例》第 473a 條所述之 IFRS 9 歐盟監管規定過渡安排計算。

2 亞洲解決方案集團的報告根據香港金融管理局的監管規定編製。IFRS 9 已經實施，但未有採用監管過渡安排。

3 美國解決方案集團的報告根據當地監管規定編製。對應 IFRS 9 現行預期信貸損失的美國會計準則尚未生效。槓桿風險承擔與比率乃按美國槓桿比率補充規例計算。

有關解決方案集團的資本及其他虧損吸收工具之主要特點披露資料載於滙豐網站：  
[www.hsbc.com/investors/fixed-income-investors/regulatory-capital-securities](http://www.hsbc.com/investors/fixed-income-investors/regulatory-capital-securities)。

有關集團自有資金及合資格負債最低規定及解決方案集團的進一步詳情，請參閱集團《於 2019 年 6 月 30 日的第三支柱資料披露》第 40 頁。

## 資料摘要 – 環球業務

### 滙豐經調整除稅前利潤

	註釋	截至 2019 年 9 月 30 日止九個月					
		零售銀行 及財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球私人銀行 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額	1	17,547	11,607	11,176	1,396	36	41,762
其中：淨利息收益 / (支出)		12,339	8,461	4,224	662	(2,760)	22,926
預期信貸損失及其他信貸減值準備 (提撥) / 收回之變動		(989)	(907)	(121)	(25)	19	(2,023)
<b>營業收益淨額</b>		<b>16,558</b>	<b>10,700</b>	<b>11,055</b>	<b>1,371</b>	<b>55</b>	<b>39,739</b>
營業支出總額		(10,472)	(5,043)	(6,990)	(1,052)	(154)	(23,711)
<b>營業利潤 / (虧損)</b>		<b>6,086</b>	<b>5,657</b>	<b>4,065</b>	<b>319</b>	<b>(99)</b>	<b>16,028</b>
應佔聯營及合資公司利潤		51	—	—	—	1,785	1,836
<b>經調整除稅前利潤</b>		<b>6,137</b>	<b>5,657</b>	<b>4,065</b>	<b>319</b>	<b>1,686</b>	<b>17,864</b>
		%	%	%	%	%	%
應佔滙豐經調整除稅前利潤		34.3	31.7	22.8	1.8	9.4	100.0
經調整成本效益比率		59.7	43.4	62.5	75.4	427.8	56.8

  

	註釋	截至 2018 年 9 月 30 日止九個月					
		零售銀行 及財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球私人銀行 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益 / (支出) 淨額	1	16,293	10,792	11,986	1,334	(537)	39,868
其中：淨利息收益 / (支出)		11,397	7,623	3,700	654	(1,407)	21,967
預期信貸損失及其他信貸減值準備 (提撥) / 收回之變動		(797)	(274)	96	16	113	(846)
<b>營業收益淨額</b>		<b>15,496</b>	<b>10,518</b>	<b>12,082</b>	<b>1,350</b>	<b>(424)</b>	<b>39,022</b>
營業支出總額		(9,856)	(4,707)	(6,886)	(1,070)	(584)	(23,103)
<b>營業利潤</b>		<b>5,640</b>	<b>5,811</b>	<b>5,196</b>	<b>280</b>	<b>(1,008)</b>	<b>15,919</b>
應佔聯營及合資公司利潤		21	—	—	—	1,874	1,895
<b>經調整除稅前利潤</b>		<b>5,661</b>	<b>5,811</b>	<b>5,196</b>	<b>280</b>	<b>866</b>	<b>17,814</b>
		%	%	%	%	%	%
應佔滙豐經調整除稅前利潤		31.8	32.6	29.2	1.6	4.9	100.0
經調整成本效益比率		60.5	43.6	57.5	80.2	(108.8)	57.9

註釋請參閱第 32 頁。

## 盈利公布 – 2019年第三季

### 滙豐經調整除稅前利潤 (續)

	註釋	截至 2019 年 9 月 30 日止季度					
		零售銀行 及財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球私人銀行 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益 / (支出) 淨額	1	5,628	3,791	3,470	472	(94)	13,267
其中：淨利息收益 / (支出)		4,184	2,808	1,363	221	(890)	7,686
預期信貸損失及其他信貸減值準備 (提撥) / 收回之變動		(449)	(413)	(26)	(6)	11	(883)
<b>營業收益 / (支出) 淨額</b>		<b>5,179</b>	<b>3,378</b>	<b>3,444</b>	<b>466</b>	<b>(83)</b>	<b>12,384</b>
營業支出總額		(3,491)	(1,746)	(2,203)	(343)	235	(7,548)
<b>營業利潤</b>		<b>1,688</b>	<b>1,632</b>	<b>1,241</b>	<b>123</b>	<b>152</b>	<b>4,836</b>
應佔聯營及合資公司利潤		8	—	—	—	504	512
<b>經調整除稅前利潤</b>		<b>1,696</b>	<b>1,632</b>	<b>1,241</b>	<b>123</b>	<b>656</b>	<b>5,348</b>
		%	%	%	%	%	%
應佔滙豐經調整除稅前利潤		31.7	30.5	23.2	2.3	12.3	100.0
經調整成本效益比率		62.0	46.1	63.5	72.7	250.0	56.9

  

		截至 2019 年 6 月 30 日止季度					
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額	1	5,869	3,839	3,592	471	110	13,881
其中：淨利息收益 / (支出)		4,133	2,814	1,424	224	(925)	7,670
預期信貸損失及其他信貸減值準備 (提撥) / 收回之變動		(231)	(244)	(56)	(16)	2	(545)
<b>營業收益淨額</b>		<b>5,638</b>	<b>3,595</b>	<b>3,536</b>	<b>455</b>	<b>112</b>	<b>13,336</b>
營業支出總額		(3,475)	(1,616)	(2,353)	(357)	(150)	(7,951)
<b>營業利潤 / (虧損)</b>		<b>2,163</b>	<b>1,979</b>	<b>1,183</b>	<b>98</b>	<b>(38)</b>	<b>5,385</b>
應佔聯營及合資公司利潤		32	—	—	—	684	716
<b>經調整除稅前利潤</b>		<b>2,195</b>	<b>1,979</b>	<b>1,183</b>	<b>98</b>	<b>646</b>	<b>6,101</b>
		%	%	%	%	%	%
應佔滙豐經調整除稅前利潤		36.0	32.4	19.4	1.6	10.6	100.0
經調整成本效益比率		59.2	42.1	65.5	75.8	136.4	57.3

  

		截至 2018 年 9 月 30 日止季度					
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益 / (支出) 淨額	1	5,624	3,653	4,070	427	(288)	13,486
其中：淨利息收益 / (支出)		4,008	2,637	1,315	218	(686)	7,492
預期信貸損失及其他信貸減值準備 (提撥) / 收回之變動		(283)	(237)	(8)	11	28	(489)
<b>營業收益 / (支出) 淨額</b>		<b>5,341</b>	<b>3,416</b>	<b>4,062</b>	<b>438</b>	<b>(260)</b>	<b>12,997</b>
營業支出總額		(3,273)	(1,579)	(2,297)	(345)	7	(7,487)
<b>營業利潤 / (虧損)</b>		<b>2,068</b>	<b>1,837</b>	<b>1,765</b>	<b>93</b>	<b>(253)</b>	<b>5,510</b>
應佔聯營及合資公司利潤		4	—	—	—	578	582
<b>經調整除稅前利潤</b>		<b>2,072</b>	<b>1,837</b>	<b>1,765</b>	<b>93</b>	<b>325</b>	<b>6,092</b>
		%	%	%	%	%	%
應佔滙豐經調整除稅前利潤		34.0	30.2	29.0	1.5	5.3	100.0
經調整成本效益比率		58.2	43.2	56.4	80.8	2.4	55.5

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為「收入」。



環球私人銀行業務 – 列賬基準之客戶資產<sup>1</sup>

	截至下列日期止季度		
	2019年 9月30日 十億美元	2019年 6月30日 十億美元	2018年 9月30日 十億美元
期初結餘	341	335	330
新增資金淨額	5	4	2
價值變動	(2)	1	(3)
出售	—	—	—
匯兌及其他	(6)	1	(3)
期末結餘	338	341	326

環球私人銀行業務 – 按地區分析列賬基準之客戶資產<sup>1</sup>

	註釋	截至下列日期止季度		
		2019年 9月30日 十億美元	2019年 6月30日 十億美元	2018年 9月30日 十億美元
歐洲		155	160	158
亞洲		143	143	129
北美洲		40	38	39
拉丁美洲		—	—	—
中東	2	—	—	—
期末結餘		338	341	326

- 1 客戶資產按相應期末適用之匯率計算，而貨幣換算之影響則另行列賬。客戶資產之主要組成部分為管理資金及客戶存款，前者並未於集團資產負債表內列賬，後者則然。
- 2 「中東」屬於離岸業務，因此客戶資產分別於多個地區入賬，主要為歐洲。

資料摘要 – 地區

滙豐列賬基準除稅前利潤 / (虧損)

	截至 2019 年 9 月 30 日止九個月						
	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	滙豐內部項目 百萬美元	總計 百萬美元
淨利息收益	4,251	12,394	1,349	2,461	1,546	807	22,808
費用收益淨額	2,744	4,105	491	1,347	398	—	9,085
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益	2,995	3,660	252	652	597	(279)	7,877
按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債 (包括相關衍生工具) 淨收益	1,262	1,082	—	—	(26)	—	2,318
強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動	1,051	15	—	24	55	(528)	617
其他收益 / (支出) <sup>1</sup>	1,178	1,918	854	500	9	(4,437)	22
<b>未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額 <sup>2</sup></b>	<b>13,481</b>	<b>23,174</b>	<b>2,946</b>	<b>4,984</b>	<b>2,579</b>	<b>(4,437)</b>	<b>42,727</b>
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	(810)	(542)	(65)	(140)	(466)	—	(2,023)
<b>營業收益淨額</b>	<b>12,671</b>	<b>22,632</b>	<b>2,881</b>	<b>4,844</b>	<b>2,113</b>	<b>(4,437)</b>	<b>40,704</b>
營業支出總額	(13,633)	(9,795)	(1,052)	(3,799)	(1,454)	4,437	(25,296)
<b>營業利潤 / (虧損)</b>	<b>(962)</b>	<b>12,837</b>	<b>1,829</b>	<b>1,045</b>	<b>659</b>	<b>—</b>	<b>15,408</b>
應佔聯營及合資公司利潤	18	1,594	212	—	12	—	1,836
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>	<b>(944)</b>	<b>14,431</b>	<b>2,041</b>	<b>1,045</b>	<b>671</b>	<b>—</b>	<b>17,244</b>
	%	%	%	%	%	%	%
應佔滙豐除稅前利潤	(5.5)	83.7	11.8	6.1	3.9	—	100.0
成本效益比率	101.1	42.3	35.7	76.2	56.4	—	59.2

  

	截至 2018 年 9 月 30 日止九個月						
	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	滙豐內部項目 百萬美元	總計 百萬美元
淨利息收益	5,212	11,976	1,332	2,632	1,450	178	22,780
費用收益淨額	3,086	4,477	463	1,397	370	—	9,793
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益	3,048	3,070	197	651	523	(4)	7,485
按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債 (包括相關衍生工具) 淨收益	(36)	(14)	—	—	6	—	(44)
強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動	696	(26)	2	30	17	(178)	541
其他收益 / (支出) <sup>1</sup>	1,702	2,418	25	442	(247)	(3,810)	530
<b>未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額 <sup>2</sup></b>	<b>13,708</b>	<b>21,901</b>	<b>2,019</b>	<b>5,152</b>	<b>2,119</b>	<b>(3,814)</b>	<b>41,085</b>
預期信貸損失及其他信貸減值準備 (提撥) / 收回之變動	(187)	(405)	(203)	264	(383)	—	(914)
<b>營業收益淨額</b>	<b>13,521</b>	<b>21,496</b>	<b>1,816</b>	<b>5,416</b>	<b>1,736</b>	<b>(3,814)</b>	<b>40,171</b>
營業支出總額	(12,798)	(9,263)	(1,009)	(4,907)	(1,352)	3,814	(25,515)
<b>營業利潤</b>	<b>723</b>	<b>12,233</b>	<b>807</b>	<b>509</b>	<b>384</b>	<b>—</b>	<b>14,656</b>
應佔聯營及合資公司利潤	21	1,606	351	—	—	—	1,978
<b>除稅前利潤</b>	<b>744</b>	<b>13,839</b>	<b>1,158</b>	<b>509</b>	<b>384</b>	<b>—</b>	<b>16,634</b>
	%	%	%	%	%	%	%
應佔滙豐除稅前利潤	4.5	83.2	6.9	3.1	2.3	—	100.0
成本效益比率	93.4	42.3	50.0	95.2	63.8	—	62.1

註釋請參閱第 36 頁。

滙豐列賬基準除稅前利潤 / (虧損) (續)

	截至 2019 年 9 月 30 日止季度						
	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	滙豐內部項目 百萬美元	總計 百萬美元
淨利息收益	942	4,212	452	776	470	716	7,568
費用收益淨額	875	1,340	165	444	137	—	2,961
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益	1,158	1,308	77	240	194	(431)	2,546
按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債 (包括相關衍生工具) 淨收益	206	(35)	—	—	(49)	—	122
強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動	455	1	(1)	9	(20)	(284)	160
其他收益 / (支出) <sup>1</sup>	593	889	10	150	(53)	(1,591)	(2)
<b>未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額 <sup>2</sup></b>	<b>4,229</b>	<b>7,715</b>	<b>703</b>	<b>1,619</b>	<b>679</b>	<b>(1,590)</b>	<b>13,355</b>
預期信貸損失及其他信貸減值準備之變動	(274)	(282)	(16)	(80)	(231)	—	(883)
<b>營業收益淨額</b>	<b>3,955</b>	<b>7,433</b>	<b>687</b>	<b>1,539</b>	<b>448</b>	<b>(1,590)</b>	<b>12,472</b>
營業支出總額	(4,389)	(3,305)	(358)	(1,240)	(445)	1,590	(8,147)
<b>營業利潤 / (虧損)</b>	<b>(434)</b>	<b>4,128</b>	<b>329</b>	<b>299</b>	<b>3</b>	<b>—</b>	<b>4,325</b>
應佔聯營及合資公司利潤	10	523	(24)	—	3	—	512
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>	<b>(424)</b>	<b>4,651</b>	<b>305</b>	<b>299</b>	<b>6</b>	<b>—</b>	<b>4,837</b>
	%	%	%	%	%		%
應佔滙豐除稅前利潤	(8.8)	96.2	6.3	6.2	0.1		100.0
成本效益比率	103.8	42.8	50.9	76.6	65.5		61.0

  

	截至 2019 年 6 月 30 日止季度						
淨利息收益	1,785	4,186	460	832	568	(59)	7,772
費用收益淨額	958	1,356	167	479	138	—	3,098
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益	630	1,143	71	194	188	224	2,450
按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債 (包括相關衍生工具) 淨收益	309	169	—	—	8	—	486
強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動	305	6	2	13	28	(167)	187
其他收益 / (支出) <sup>1</sup>	660	780	841	171	(1)	(1,500)	951
<b>未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額 <sup>2</sup></b>	<b>4,647</b>	<b>7,640</b>	<b>1,541</b>	<b>1,689</b>	<b>929</b>	<b>(1,502)</b>	<b>14,944</b>
預期信貸損失及其他信貸減值準備之變動	(233)	(102)	(43)	(57)	(120)	—	(555)
<b>營業收益淨額</b>	<b>4,414</b>	<b>7,538</b>	<b>1,498</b>	<b>1,632</b>	<b>809</b>	<b>(1,502)</b>	<b>14,389</b>
營業支出總額	(4,926)	(3,359)	(349)	(1,265)	(530)	1,502	(8,927)
<b>營業利潤 / (虧損)</b>	<b>(512)</b>	<b>4,179</b>	<b>1,149</b>	<b>367</b>	<b>279</b>	<b>—</b>	<b>5,462</b>
應佔聯營及合資公司利潤	6	595	122	—	9	—	732
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>	<b>(506)</b>	<b>4,774</b>	<b>1,271</b>	<b>367</b>	<b>288</b>	<b>—</b>	<b>6,194</b>
	%	%	%	%	%		%
應佔滙豐除稅前利潤	(8.2)	77.2	20.5	5.9	4.6		100.0
成本效益比率	106.0	44.0	22.6	74.9	57.1		59.7

註釋請參閱第 36 頁。

## 盈利公布 – 2019年第三季

### 滙豐列賬基準除稅前利潤 / (虧損) (續)

	截至 2018 年 9 月 30 日止季度						
	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	滙豐內部項目 百萬美元	總計 百萬美元
淨利息收益	1,685	4,155	468	885	411	76	7,680
費用收益淨額	976	1,338	143	467	102	—	3,026
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益	1,122	1,089	50	195	139	7	2,602
按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債 (包括相關衍生工具) 淨收益	105	65	—	—	8	—	178
強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動	272	(10)	3	11	7	(87)	196
其他收益 / (支出) <sup>1</sup>	677	752	(1)	182	(144)	(1,350)	116
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額 <sup>2</sup>	4,837	7,389	663	1,740	523	(1,354)	13,798
預期信貸損失及其他信貸減值準備 (提撥) / 收回之變動	—	(289)	(100)	30	(148)	—	(507)
營業收益淨額	4,837	7,100	563	1,770	375	(1,354)	13,291
營業支出總額	(4,206)	(3,153)	(323)	(1,303)	(335)	1,354	(7,966)
營業利潤	631	3,947	240	467	40	—	5,325
應佔聯營及合資公司利潤	3	512	82	—	—	—	597
除稅前利潤	634	4,459	322	467	40	—	5,922
	%	%	%	%	%		%
應佔滙豐除稅前利潤	10.7	75.3	5.4	7.9	0.7		100.0
成本效益比率	87.0	42.7	48.7	74.9	64.1		57.7

1 就本項目而言，其他收益在適用情況下包括長期債務及相關衍生工具之公允值變動、金融投資減除虧損後增益、股息收益、保費收益淨額以及其他營業收益減已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額。

2 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為「收入」。

## 附錄 – 選錄資料

按環球業務、地區及國家 / 區域呈列之重大項目分析如下。

### 列賬基準與經調整業績之對賬 – 環球業務

	註釋	截至 2019 年 9 月 30 日止九個月					總計 百萬美元
		零售銀行 及財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球私人銀行 百萬美元	企業中心 百萬美元	
<b>收入</b>	1						
列賬基準		17,434	11,598	11,143	1,396	1,156	42,727
重大項目		113	9	33	—	(1,120)	(965)
– 客戶賠償計劃		109	9	—	—	—	118
– 出售、收購及於新業務之投資		4	—	—	—	(827)	(823)
– 金融工具之公允值變動	2	—	—	33	—	(293)	(260)
<b>經調整</b>		<b>17,547</b>	<b>11,607</b>	<b>11,176</b>	<b>1,396</b>	<b>36</b>	<b>41,762</b>
<b>預期信貸損失</b>							
列賬基準		(989)	(907)	(121)	(25)	19	(2,023)
<b>經調整</b>		<b>(989)</b>	<b>(907)</b>	<b>(121)</b>	<b>(25)</b>	<b>19</b>	<b>(2,023)</b>
<b>營業支出</b>							
列賬基準		(11,605)	(5,089)	(7,156)	(1,006)	(440)	(25,296)
重大項目		1,133	46	166	(46)	286	1,585
– 結構性改革支出	3	—	4	37	—	85	126
– 客戶賠償計劃		1,083	15	—	—	—	1,098
– 重組架構及其他相關成本		50	27	129	20	201	427
– 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備		—	—	—	(66)	—	(66)
<b>經調整</b>		<b>(10,472)</b>	<b>(5,043)</b>	<b>(6,990)</b>	<b>(1,052)</b>	<b>(154)</b>	<b>(23,711)</b>
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>							
列賬基準		51	—	—	—	1,785	1,836
<b>經調整</b>		<b>51</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1,785</b>	<b>1,836</b>
<b>除稅前利潤</b>							
列賬基準		4,891	5,602	3,866	365	2,520	17,244
重大項目		1,246	55	199	(46)	(834)	620
– 收入		113	9	33	—	(1,120)	(965)
– 營業支出		1,133	46	166	(46)	286	1,585
<b>經調整</b>		<b>6,137</b>	<b>5,657</b>	<b>4,065</b>	<b>319</b>	<b>1,686</b>	<b>17,864</b>
<b>客戶貸款 (淨額)</b>							
列賬基準		376,312	341,339	252,462	46,132	1,588	1,017,833
<b>經調整</b>		<b>376,312</b>	<b>341,339</b>	<b>252,462</b>	<b>46,132</b>	<b>1,588</b>	<b>1,017,833</b>
<b>客戶賬項</b>							
列賬基準		655,592	353,037	295,900	61,464	7,748	1,373,741
<b>經調整</b>		<b>655,592</b>	<b>353,037</b>	<b>295,900</b>	<b>61,464</b>	<b>7,748</b>	<b>1,373,741</b>

註釋請參閱第 41 頁。



## 盈利公布 – 2019年第三季

### 列賬基準與經調整業績之對賬 – 環球業務 (續)

	註釋	截至 2018 年 9 月 30 日止九個月					總計 百萬美元
		零售銀行 及財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球私人銀行 百萬美元	企業中心 百萬美元	
收入	1						
列賬基準		16,818	11,235	12,522	1,361	(851)	41,085
貨幣換算		(532)	(399)	(466)	(27)	(90)	(1,514)
重大項目		7	(44)	(70)	—	404	297
– 客戶賠償計劃		—	(46)	—	—	—	(46)
– 出售、收購及於新業務之投資		7	—	—	—	135	142
– 金融工具之公允值變動	2	—	—	(73)	—	268	195
– 重大項目之貨幣換算		—	2	3	—	1	6
經調整		16,293	10,792	11,986	1,334	(537)	39,868
預期信貸損失							
列賬基準		(838)	(295)	90	16	113	(914)
貨幣換算		41	21	6	—	—	68
經調整		(797)	(274)	96	16	113	(846)
營業支出							
列賬基準		(10,457)	(4,906)	(7,077)	(1,195)	(1,880)	(25,515)
貨幣換算		435	188	272	27	108	1,030
重大項目		166	11	(81)	98	1,188	1,382
– 結構性改革支出	3	3	5	27	—	265	300
– 客戶賠償計劃		156	6	—	—	—	162
– 出售、收購及於新業務之投資		—	—	—	54	—	54
– 重組架構及其他相關成本		—	—	—	7	44	51
– 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備		16	—	(110)	42	892	840
– 重大項目之貨幣換算		(9)	—	2	(5)	(13)	(25)
經調整		(9,856)	(4,707)	(6,886)	(1,070)	(584)	(23,103)
應佔聯營及合資公司利潤							
列賬基準		21	—	—	—	1,957	1,978
貨幣換算		—	—	—	—	(83)	(83)
經調整		21	—	—	—	1,874	1,895
除稅前利潤 / (虧損)							
列賬基準		5,544	6,034	5,535	182	(661)	16,634
貨幣換算		(56)	(190)	(188)	—	(65)	(499)
重大項目		173	(33)	(151)	98	1,592	1,679
– 收入		7	(44)	(70)	—	404	297
– 營業支出		166	11	(81)	98	1,188	1,382
經調整		5,661	5,811	5,196	280	866	17,814
客戶貸款 (淨額)							
列賬基準		356,453	332,649	250,674	39,210	2,474	981,460
貨幣換算		(11,327)	(8,369)	(6,005)	(807)	(122)	(26,630)
經調整		345,126	324,280	244,669	38,403	2,352	954,830
客戶賬項							
列賬基準		636,603	352,477	285,525	63,717	7,053	1,345,375
貨幣換算		(13,959)	(8,826)	(8,583)	(1,652)	(280)	(33,300)
經調整		622,644	343,651	276,942	62,065	6,773	1,312,075

註釋請參閱第 41 頁。

列賬基準與經調整業績之對賬 – 環球業務 (續)

		截至 2019 年 9 月 30 日止季度					
	註釋	零售銀行 及財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球私人銀行 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
<b>收入</b>							
列賬基準	1	5,515	3,782	3,507	472	79	13,355
重大項目		113	9	(37)	—	(173)	(88)
– 客戶賠償計劃		109	9	—	—	—	118
– 出售、收購及於新業務之投資		4	—	—	—	—	4
– 金融工具之公允值變動	2	—	—	(37)	—	(173)	(210)
<b>經調整</b>		<b>5,628</b>	<b>3,791</b>	<b>3,470</b>	<b>472</b>	<b>(94)</b>	<b>13,267</b>
<b>預期信貸損失</b>							
列賬基準		(449)	(413)	(26)	(6)	11	(883)
<b>經調整</b>		<b>(449)</b>	<b>(413)</b>	<b>(26)</b>	<b>(6)</b>	<b>11</b>	<b>(883)</b>
<b>營業支出</b>							
列賬基準		(3,966)	(1,765)	(2,249)	(284)	117	(8,147)
重大項目		475	19	46	(59)	118	599
– 結構性改革支出	3	—	—	8	—	27	35
– 客戶賠償計劃		468	16	4	—	—	488
– 重組架構及其他相關成本		7	3	34	6	90	140
– 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備		—	—	—	(65)	1	(64)
<b>經調整</b>		<b>(3,491)</b>	<b>(1,746)</b>	<b>(2,203)</b>	<b>(343)</b>	<b>235</b>	<b>(7,548)</b>
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>							
列賬基準		8	—	—	—	504	512
<b>經調整</b>		<b>8</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>504</b>	<b>512</b>
<b>除稅前利潤</b>							
列賬基準		1,108	1,604	1,232	182	711	4,837
重大項目		588	28	9	(59)	(55)	511
– 收入		113	9	(37)	—	(173)	(88)
– 營業支出		475	19	46	(59)	118	599
<b>經調整</b>		<b>1,696</b>	<b>1,632</b>	<b>1,241</b>	<b>123</b>	<b>656</b>	<b>5,348</b>
<b>客戶貸款 (淨額)</b>							
列賬基準		376,312	341,339	252,462	46,132	1,588	1,017,833
<b>經調整</b>		<b>376,312</b>	<b>341,339</b>	<b>252,462</b>	<b>46,132</b>	<b>1,588</b>	<b>1,017,833</b>
<b>客戶賬項</b>							
列賬基準		655,592	353,037	295,900	61,464	7,748	1,373,741
<b>經調整</b>		<b>655,592</b>	<b>353,037</b>	<b>295,900</b>	<b>61,464</b>	<b>7,748</b>	<b>1,373,741</b>

註釋請參閱第 41 頁。

## 盈利公布 – 2019年第三季

### 列賬基準與經調整業績之對賬 – 環球業務 (續)

	註釋	截至 2019 年 6 月 30 日止季度					總計 百萬美元
		零售銀行 及財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球私人銀行 百萬美元	企業中心 百萬美元	
收入	1						
列賬基準		5,948	3,895	3,621	474	1,006	14,944
貨幣換算		(79)	(56)	(46)	(3)	(24)	(208)
重大項目		—	—	17	—	(872)	(855)
– 出售、收購及於新業務之投資		—	—	—	—	(827)	(827)
– 金融工具之公允價值變動	2	—	—	17	—	(45)	(28)
– 重大項目之貨幣換算		—	—	—	—	—	—
經調整		5,869	3,839	3,592	471	110	13,881
預期信貸損失							
列賬基準		(238)	(247)	(55)	(17)	2	(555)
貨幣換算		7	3	(1)	1	—	10
經調整		(231)	(244)	(56)	(16)	2	(545)
營業支出							
列賬基準		(4,131)	(1,662)	(2,467)	(370)	(297)	(8,927)
貨幣換算		80	24	45	2	25	176
重大項目		576	22	69	11	122	800
– 結構性改革支出	3	—	2	16	—	20	38
– 客戶賠償計劃		559	(1)	(4)	—	—	554
– 重組架構及其他相關成本		42	22	57	12	104	237
– 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備		—	—	—	(1)	(1)	(2)
– 重大項目之貨幣換算		(25)	(1)	—	—	(1)	(27)
經調整		(3,475)	(1,616)	(2,353)	(357)	(150)	(7,951)
應佔聯營及合資公司利潤							
列賬基準		30	—	—	—	702	732
貨幣換算		2	—	—	—	(18)	(16)
經調整		32	—	—	—	684	716
除稅前利潤							
列賬基準		1,609	1,986	1,099	87	1,413	6,194
貨幣換算		10	(29)	(2)	—	(17)	(38)
重大項目		576	22	86	11	(750)	(55)
– 收入		—	—	17	—	(872)	(855)
– 營業支出		576	22	69	11	122	800
經調整		2,195	1,979	1,183	98	646	6,101
客戶貸款 (淨額)							
列賬基準		376,126	347,387	250,790	45,806	1,523	1,021,632
貨幣換算		(7,831)	(6,510)	(4,630)	(725)	(46)	(19,742)
經調整		368,295	340,877	246,160	45,081	1,477	1,001,890
客戶賬項							
列賬基準		660,588	358,735	289,950	62,235	8,616	1,380,124
貨幣換算		(10,447)	(6,676)	(6,529)	(1,225)	(321)	(25,198)
經調整		650,141	352,059	283,421	61,010	8,295	1,354,926

註釋請參閱第 41 頁。

列賬基準與經調整業績之對賬 – 環球業務 (續)

		截至 2018 年 9 月 30 日止季度					
		零售銀行 及財富管理	工商金融	環球銀行 及資本市場	環球私人銀行	企業中心	總計
註釋		百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
收入		1					
列賬基準		5,760	3,750	4,192	432	(336)	13,798
貨幣換算		(136)	(97)	(114)	(5)	(3)	(355)
重大項目		—	—	(8)	—	51	43
– 金融工具之公允值變動	2	—	—	(8)	—	51	43
– 重大項目之貨幣換算		—	—	—	—	—	—
經調整		5,624	3,653	4,070	427	(288)	13,486
預期信貸損失							
列賬基準		(295)	(240)	(7)	12	23	(507)
貨幣換算		12	3	(1)	(1)	5	18
經調整		(283)	(237)	(8)	11	28	(489)
營業支出							
列賬基準		(3,437)	(1,625)	(2,375)	(408)	(121)	(7,966)
貨幣換算		103	43	71	7	37	261
重大項目		61	3	7	56	91	218
– 結構性改革支出	3	2	3	11	—	73	89
– 客戶賠償計劃		62	—	—	—	—	62
– 出售、收購及於新業務之投資		—	—	—	51	—	51
– 重組架構及其他相關成本		—	—	—	7	20	27
– 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備		—	—	(2)	1	—	(1)
– 重大項目之貨幣換算		(3)	—	(2)	(3)	(2)	(10)
經調整		(3,273)	(1,579)	(2,297)	(345)	7	(7,487)
應佔聯營及合資公司利潤							
列賬基準		4	—	—	—	593	597
貨幣換算		—	—	—	—	(15)	(15)
經調整		4	—	—	—	578	582
除稅前利潤							
列賬基準		2,032	1,885	1,810	36	159	5,922
貨幣換算		(21)	(51)	(44)	1	24	(91)
重大項目		61	3	(1)	56	142	261
– 收入		—	—	(8)	—	51	43
– 營業支出		61	3	7	56	91	218
經調整		2,072	1,837	1,765	93	325	6,092
客戶貸款 (淨額)							
列賬基準		356,453	332,649	250,674	39,210	2,474	981,460
貨幣換算		(11,327)	(8,369)	(6,005)	(807)	(122)	(26,630)
經調整		345,126	324,280	244,669	38,403	2,352	954,830
客戶賬項							
列賬基準		636,603	352,477	285,525	63,717	7,053	1,345,375
貨幣換算		(13,959)	(8,826)	(8,583)	(1,652)	(280)	(33,300)
經調整		622,644	343,651	276,942	62,065	6,773	1,312,075

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為「收入」。

2 包括衍生工具合約中不合資格對沖及借記估值調整之公允值變動。

3 包括為英國退出歐盟作準備的相關支出、在英國設立分隔運作銀行（包括英國服務公司集團）的成本及在香港設立中介控股公司的相關成本。

## 盈利公布 – 2019年第三季

### 列賬基準與經調整風險加權資產之對賬

	於 2019 年 9 月 30 日					
	零售銀行 及財富管理 十億美元	工商金融 十億美元	環球銀行 及資本市場 十億美元	環球私人銀行 十億美元	企業中心 十億美元	總計 十億美元
<b>風險加權資產</b>						
列賬基準	127.9	317.3	276.8	16.2	127.0	865.2
出售	—	—	—	—	(0.8)	(0.8)
– 巴西業務	—	—	—	—	(0.8)	(0.8)
<b>經調整</b>	<b>127.9</b>	<b>317.3</b>	<b>276.8</b>	<b>16.2</b>	<b>126.2</b>	<b>864.4</b>
	於 2019 年 6 月 30 日					
<b>風險加權資產</b>						
列賬基準	129.0	327.6	284.5	16.5	128.4	886.0
貨幣換算	(1.9)	(6.3)	(3.3)	(0.1)	(1.2)	(12.8)
出售	—	—	—	—	(0.8)	(0.8)
– 巴西業務	—	—	—	—	(0.8)	(0.8)
<b>經調整</b>	<b>127.1</b>	<b>321.3</b>	<b>281.2</b>	<b>16.4</b>	<b>126.4</b>	<b>872.4</b>
	於 2018 年 9 月 30 日					
<b>風險加權資產</b>						
列賬基準	125.0	317.1	277.5	16.3	126.8	862.7
貨幣換算	(2.4)	(7.9)	(3.8)	(0.3)	(0.8)	(15.2)
出售	—	—	—	—	(2.7)	(2.7)
– 巴西業務	—	—	—	—	(2.7)	(2.7)
<b>經調整</b>	<b>122.6</b>	<b>309.2</b>	<b>273.7</b>	<b>16.0</b>	<b>123.3</b>	<b>844.8</b>

### 列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區及選錄國家 / 區域

	註釋	截至 2019 年 9 月 30 日止九個月					
		歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	總計 百萬美元
<b>收入</b>	1						
列賬基準	2	13,481	23,174	2,946	4,984	2,579	42,727
重大項目		(177)	20	(828)	12	8	(965)
– 客戶賠償計劃		118	—	—	—	—	118
– 出售、收購及於新業務之投資		—	—	(828)	4	1	(823)
– 金融工具之公允值變動	3	(295)	20	—	8	7	(260)
<b>經調整</b>	2	<b>13,304</b>	<b>23,194</b>	<b>2,118</b>	<b>4,996</b>	<b>2,587</b>	<b>41,762</b>
<b>預期信貸損失</b>							
列賬基準		(810)	(542)	(65)	(140)	(466)	(2,023)
<b>經調整</b>		<b>(810)</b>	<b>(542)</b>	<b>(65)</b>	<b>(140)</b>	<b>(466)</b>	<b>(2,023)</b>
<b>營業支出</b>							
列賬基準	2	(13,633)	(9,795)	(1,052)	(3,799)	(1,454)	(25,296)
重大項目		1,434	74	8	52	17	1,585
– 結構性改革支出	4	123	3	—	—	—	126
– 客戶賠償計劃		1,098	—	—	—	—	1,098
– 重組架構及其他相關成本		278	72	8	52	17	427
– 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備		(65)	(1)	—	—	—	(66)
<b>經調整</b>	2	<b>(12,199)</b>	<b>(9,721)</b>	<b>(1,044)</b>	<b>(3,747)</b>	<b>(1,437)</b>	<b>(23,711)</b>
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>							
列賬基準		18	1,594	212	—	12	1,836
<b>經調整</b>		<b>18</b>	<b>1,594</b>	<b>212</b>	<b>—</b>	<b>12</b>	<b>1,836</b>
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>							
列賬基準		(944)	14,431	2,041	1,045	671	17,244
重大項目		1,257	94	(820)	64	25	620
– 收入		(177)	20	(828)	12	8	(965)
– 營業支出		1,434	74	8	52	17	1,585
<b>經調整</b>		<b>313</b>	<b>14,525</b>	<b>1,221</b>	<b>1,109</b>	<b>696</b>	<b>17,864</b>
<b>客戶貸款 (淨額)</b>							
列賬基準		377,153	478,015	28,091	111,963	22,611	1,017,833
<b>經調整</b>		<b>377,153</b>	<b>478,015</b>	<b>28,091</b>	<b>111,963</b>	<b>22,611</b>	<b>1,017,833</b>
<b>客戶賬項</b>							
列賬基準		496,874	672,557	36,768	142,781	24,761	1,373,741
<b>經調整</b>		<b>496,874</b>	<b>672,557</b>	<b>36,768</b>	<b>142,781</b>	<b>24,761</b>	<b>1,373,741</b>

註釋請參閱第 51 頁。



列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區及選錄國家 / 區域 (續)

	註釋	截至 2019 年 9 月 30 日止九個月				
		英國 百萬美元	香港 百萬美元	中國內地 百萬美元	美國 百萬美元	墨西哥 百萬美元
<b>收入</b>	1					
列賬基準		9,857	14,831	2,386	3,534	1,919
重大項目		(177)	16	—	10	6
– 客戶賠償計劃		117	—	—	—	—
– 出售、收購及於新業務之投資		—	—	—	4	—
– 金融工具之公允價值變動	3	(294)	16	—	6	6
<b>經調整</b>		<b>9,680</b>	<b>14,847</b>	<b>2,386</b>	<b>3,544</b>	<b>1,925</b>
<b>預期信貸損失</b>						
列賬基準		(647)	(341)	(101)	(102)	(346)
<b>經調整</b>		<b>(647)</b>	<b>(341)</b>	<b>(101)</b>	<b>(102)</b>	<b>(346)</b>
<b>營業支出</b>						
列賬基準		(11,321)	(5,083)	(1,565)	(2,954)	(1,029)
重大項目		1,403	40	2	39	8
– 結構性改革支出	4	86	3	—	—	—
– 客戶賠償計劃		1,098	—	—	—	—
– 重組架構及其他相關成本		219	38	2	39	8
– 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備		—	(1)	—	—	—
<b>經調整</b>		<b>(9,918)</b>	<b>(5,043)</b>	<b>(1,563)</b>	<b>(2,915)</b>	<b>(1,021)</b>
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>						
列賬基準		19	29	1,547	—	12
<b>經調整</b>		<b>19</b>	<b>29</b>	<b>1,547</b>	<b>—</b>	<b>12</b>
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>						
列賬基準		(2,092)	9,436	2,267	478	556
重大項目		1,126	56	2	49	14
– 收入		(177)	16	—	10	6
– 營業支出		1,403	40	2	39	8
<b>經調整</b>		<b>(866)</b>	<b>9,492</b>	<b>2,269</b>	<b>527</b>	<b>570</b>
<b>客戶貸款 (淨額)</b>						
列賬基準		289,491	307,828	41,024	65,985	19,853
<b>經調整</b>		<b>289,491</b>	<b>307,828</b>	<b>41,024</b>	<b>65,985</b>	<b>19,853</b>
<b>客戶賬項</b>						
列賬基準		395,536	487,347	43,111	89,742	19,938
<b>經調整</b>		<b>395,536</b>	<b>487,347</b>	<b>43,111</b>	<b>89,742</b>	<b>19,938</b>

註釋請參閱第 51 頁。

## 盈利公布 – 2019年第三季

### 列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區及選錄國家 / 區域 (續)

	註釋	截至 2018 年 9 月 30 日止九個月					總計 百萬美元
		歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	
收入	1						
列賬基準	2	13,708	21,901	2,019	5,152	2,119	41,085
貨幣換算	2	(889)	(314)	(29)	(40)	(302)	(1,514)
重大項目		204	(36)	(1)	96	34	297
– 客戶賠償計劃		(46)	—	—	—	—	(46)
– 出售、收購及於新業務之投資		—	(—)	—	103	39	142
– 金融工具之公允價值變動	3	246	(37)	(1)	(7)	(6)	195
– 重大項目之貨幣換算		4	1	—	—	1	6
經調整	2	13,023	21,551	1,989	5,208	1,851	39,868
預期信貸損失							
列賬基準		(187)	(405)	(203)	264	(383)	(914)
貨幣換算		13	6	11	(1)	39	68
經調整		(174)	(399)	(192)	263	(344)	(846)
營業支出							
列賬基準	2	(12,798)	(9,263)	(1,009)	(4,907)	(1,352)	(25,515)
貨幣換算	2	641	176	26	23	224	1,030
重大項目		403	8	—	971	—	1,382
– 結構性改革支出	4	295	5	—	—	—	300
– 客戶賠償計劃		162	—	—	—	—	162
– 出售、收購及於新業務之投資		54	—	—	—	—	54
– 重組架構及其他相關成本		40	3	—	8	—	51
– 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備		(123)	—	—	963	—	840
– 重大項目之貨幣換算		(25)	—	—	—	—	(25)
經調整	2	(11,754)	(9,079)	(983)	(3,913)	(1,128)	(23,103)
應佔聯營及合資公司利潤							
列賬基準		21	1,606	351	—	—	1,978
貨幣換算		(1)	(82)	—	—	—	(83)
經調整		20	1,524	351	—	—	1,895
除稅前利潤							
列賬基準		744	13,839	1,158	509	384	16,634
貨幣換算		(236)	(214)	8	(18)	(39)	(499)
重大項目		607	(28)	(1)	1,067	34	1,679
– 收入		204	(36)	(1)	96	34	297
– 營業支出		403	8	—	971	—	1,382
經調整		1,115	13,597	1,165	1,558	379	17,814
客戶貸款 (淨額)							
列賬基準		380,496	444,168	28,968	106,522	21,306	981,460
貨幣換算		(20,174)	(4,317)	350	(883)	(1,606)	(26,630)
經調整		360,322	439,851	29,318	105,639	19,700	954,830
客戶賬項							
列賬基準		502,369	651,772	35,997	131,078	24,159	1,345,375
貨幣換算		(26,622)	(4,344)	676	(946)	(2,064)	(33,300)
經調整		475,747	647,428	36,673	130,132	22,095	1,312,075

註釋請參閱第 51 頁。

列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區及選錄國家 / 區域 (續)

	註釋	截至 2018 年 9 月 30 日止九個月				
		英國 百萬美元	香港 百萬美元	中國內地 <sup>5</sup> 百萬美元	美國 <sup>5</sup> 百萬美元	墨西哥 <sup>5</sup> 百萬美元
收入	1					
列賬基準		10,726	13,870	2,228	3,652	1,698
貨幣換算		(710)	3	(112)	—	(18)
重大項目		206	11	(1)	97	(4)
– 客戶賠償計劃		(46)	—	—	—	—
– 出售、收購及於新業務之投資		—	—	—	103	—
– 金融工具之公允值變動	3	248	11	(1)	(6)	(4)
– 重大項目之貨幣換算		4	—	—	—	—
經調整		10,222	13,884	2,115	3,749	1,676
預期信貸損失						
列賬基準		(112)	(112)	(87)	222	(330)
貨幣換算		9	—	4	—	4
經調整		(103)	(112)	(83)	222	(326)
營業支出						
列賬基準		(10,130)	(4,831)	(1,427)	(4,018)	(959)
貨幣換算		492	(2)	72	—	10
重大項目		263	8	—	916	—
– 結構性改革支出	4	253	5	—	—	—
– 客戶賠償計劃		162	—	—	—	—
– 重組架構及其他相關成本		32	3	—	7	—
– 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備		(166)	—	—	908	—
– 重大項目之貨幣換算		(18)	—	—	1	—
經調整		(9,375)	(4,825)	(1,355)	(3,102)	(949)
應佔聯營及合資公司利潤						
列賬基準		21	26	1,578	—	—
貨幣換算		(1)	—	(82)	—	—
經調整		20	26	1,496	—	—
除稅前利潤 / (虧損)						
列賬基準		505	8,953	2,292	(144)	409
貨幣換算		(210)	1	(118)	—	(4)
重大項目		469	19	(1)	1,013	(4)
– 收入		206	11	(1)	97	(4)
– 營業支出		263	8	—	916	—
經調整		764	8,973	2,173	869	401
客戶貸款 (淨額)						
列賬基準		295,398	284,956	39,779	62,617	18,147
貨幣換算		(15,608)	(571)	(1,490)	—	(898)
經調整		279,790	284,385	38,289	62,617	17,249
客戶賬項						
列賬基準		398,920	478,214	41,489	79,699	19,044
貨幣換算		(21,078)	(958)	(1,554)	—	(943)
經調整		377,842	477,256	39,935	79,699	18,101

註釋請參閱第 51 頁。

## 盈利公布 – 2019年第三季

### 列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區及選錄國家 / 區域 (續)

	註釋	截至 2019 年 9 月 30 日止季度					總計 百萬美元
		歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	
<b>收入</b>	1						
列賬基準	2	4,229	7,715	703	1,619	679	13,355
重大項目		(70)	(20)	—	4	(2)	(88)
– 客戶賠償計劃		118	—	—	—	—	118
– 出售、收購及於新業務之投資		—	—	—	4	—	4
– 金融工具之公允值變動	3	(188)	(20)	—	—	(2)	(210)
<b>經調整</b>	2	4,159	7,695	703	1,623	677	13,267
<b>預期信貸損失</b>							
列賬基準		(274)	(282)	(16)	(80)	(231)	(883)
<b>經調整</b>		(274)	(282)	(16)	(80)	(231)	(883)
<b>營業支出</b>							
列賬基準	2	(4,389)	(3,305)	(358)	(1,240)	(445)	(8,147)
重大項目		546	27	3	18	5	599
– 結構性改革支出	4	33	2	—	—	—	35
– 客戶賠償計劃		488	—	—	—	—	488
– 重組架構及其他相關成本		89	25	3	18	5	140
– 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備		(64)	—	—	—	—	(64)
<b>經調整</b>	2	(3,843)	(3,278)	(355)	(1,222)	(440)	(7,548)
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>							
列賬基準		10	523	(24)	—	3	512
<b>經調整</b>		10	523	(24)	—	3	512
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>							
列賬基準		(424)	4,651	305	299	6	4,837
重大項目		476	7	3	22	3	511
– 收入		(70)	(20)	—	4	(2)	(88)
– 營業支出		546	27	3	18	5	599
<b>經調整</b>		52	4,658	308	321	9	5,348
<b>客戶貸款 (淨額)</b>							
列賬基準		377,153	478,015	28,091	111,963	22,611	1,017,833
<b>經調整</b>		377,153	478,015	28,091	111,963	22,611	1,017,833
<b>客戶賬項</b>							
列賬基準		496,874	672,557	36,768	142,781	24,761	1,373,741
<b>經調整</b>		496,874	672,557	36,768	142,781	24,761	1,373,741

註釋請參閱第 51 頁。

列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區及選錄國家 / 區域 (續)

	註釋	截至 2019 年 9 月 30 日止季度				
		英國 百萬美元	香港 百萬美元	中國內地 百萬美元	美國 百萬美元	墨西哥 百萬美元
<b>收入</b>	1					
列賬基準		3,099	4,896	788	1,136	648
重大項目		(67)	(13)	(1)	3	(1)
- 客戶賠償計劃		117	—	—	—	—
- 出售、收購及於新業務之投資		—	—	—	4	—
- 金融工具之公允值變動	3	(184)	(13)	(1)	(1)	(1)
<b>經調整</b>		<b>3,032</b>	<b>4,883</b>	<b>787</b>	<b>1,139</b>	<b>647</b>
<b>預期信貸損失</b>						
列賬基準		(218)	(207)	(34)	(66)	(148)
<b>經調整</b>		<b>(218)</b>	<b>(207)</b>	<b>(34)</b>	<b>(66)</b>	<b>(148)</b>
<b>營業支出</b>						
列賬基準		(3,731)	(1,678)	(527)	(965)	(343)
重大項目		593	19	—	13	3
- 結構性改革支出	4	27	2	—	—	—
- 客戶賠償計劃		488	—	—	—	—
- 重組架構及其他相關成本		77	17	—	13	3
- 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備		1	—	—	—	—
<b>經調整</b>		<b>(3,138)</b>	<b>(1,659)</b>	<b>(527)</b>	<b>(952)</b>	<b>(340)</b>
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>						
列賬基準		11	6	516	—	3
<b>經調整</b>		<b>11</b>	<b>6</b>	<b>516</b>	<b>—</b>	<b>3</b>
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>						
列賬基準		(839)	3,017	743	105	160
重大項目		526	6	(1)	16	2
- 收入		(67)	(13)	(1)	3	(1)
- 營業支出		593	19	—	13	3
<b>經調整</b>		<b>(313)</b>	<b>3,023</b>	<b>742</b>	<b>121</b>	<b>162</b>
<b>客戶貸款 (淨額)</b>						
列賬基準		289,491	307,828	41,024	65,985	19,853
<b>經調整</b>		<b>289,491</b>	<b>307,828</b>	<b>41,024</b>	<b>65,985</b>	<b>19,853</b>
<b>客戶賬項</b>						
列賬基準		395,536	487,347	43,111	89,742	19,938
<b>經調整</b>		<b>395,536</b>	<b>487,347</b>	<b>43,111</b>	<b>89,742</b>	<b>19,938</b>

註釋請參閱第 51 頁。

## 盈利公布 – 2019年第三季

### 列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區及選錄國家 / 區域 (續)

	註釋	截至 2019 年 6 月 30 日止季度					總計 百萬美元
		歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	
收入	1						
列賬基準	2	4,647	7,640	1,541	1,689	929	14,944
貨幣換算	2	(159)	(28)	7	5	(43)	(208)
重大項目		(48)	13	(828)	4	4	(855)
– 出售、收購及於新業務之投資		—	—	(828)	—	1	(827)
– 金融工具之公允值變動	3	(47)	13	—	4	2	(28)
– 重大項目之貨幣換算		(1)	—	—	—	1	—
經調整	2	4,440	7,625	720	1,698	890	13,881
預期信貸損失							
列賬基準		(233)	(102)	(43)	(57)	(120)	(555)
貨幣換算		4	1	—	—	5	10
經調整		(229)	(101)	(43)	(57)	(115)	(545)
營業支出							
列賬基準	2	(4,926)	(3,359)	(349)	(1,265)	(530)	(8,927)
貨幣換算	2	148	19	(2)	(3)	24	176
重大項目		719	39	4	30	8	800
– 結構性改革支出	4	38	—	—	—	—	38
– 客戶賠償計劃		554	—	—	—	—	554
– 重組架構及其他相關成本		154	41	4	29	9	237
– 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備		(1)	(1)	—	—	—	(2)
– 重大項目之貨幣換算		(26)	(1)	—	1	(1)	(27)
經調整	2	(4,059)	(3,301)	(347)	(1,238)	(498)	(7,951)
應佔聯營及合資公司利潤							
列賬基準		6	595	122	—	9	732
貨幣換算		(1)	(15)	—	—	—	(16)
經調整		5	580	122	—	9	716
除稅前利潤 / (虧損)							
列賬基準		(506)	4,774	1,271	367	288	6,194
貨幣換算		(8)	(23)	5	2	(14)	(38)
重大項目		671	52	(824)	34	12	(55)
– 收入		(48)	13	(828)	4	4	(855)
– 營業支出		719	39	4	30	8	800
經調整		157	4,803	452	403	286	6,101
客戶貸款 (淨額)							
列賬基準		383,363	473,627	28,509	112,693	23,440	1,021,632
貨幣換算		(12,791)	(5,366)	114	(487)	(1,212)	(19,742)
經調整		370,572	468,261	28,623	112,206	22,228	1,001,890
客戶賬項							
列賬基準		504,386	677,289	36,593	135,400	26,456	1,380,124
貨幣換算		(16,686)	(6,368)	194	(520)	(1,818)	(25,198)
經調整		487,700	670,921	36,787	134,880	24,638	1,354,926

註釋請參閱第 51 頁。



列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區及選錄國家 / 區域 (續)

	註釋	截至 2019 年 6 月 30 日止季度				
		英國 百萬美元	香港 百萬美元	中國內地 百萬美元	美國 百萬美元	墨西哥 百萬美元
收入	1					
列賬基準		3,257	4,915	792	1,206	614
貨幣換算		(151)	6	(21)	(1)	(10)
重大項目		(47)	8	—	3	2
– 金融工具之公允值變動	3	(46)	7	—	4	2
– 重大項目之貨幣換算		(1)	1	—	(1)	—
經調整		3,059	4,929	771	1,208	606
預期信貸損失						
列賬基準		(139)	(34)	(27)	(26)	(100)
貨幣換算		5	—	(1)	1	2
經調整		(134)	(34)	(28)	(25)	(98)
營業支出						
列賬基準		(4,139)	(1,733)	(539)	(978)	(352)
貨幣換算		143	(2)	14	—	6
重大項目		671	13	2	23	3
– 結構性改革支出	4	26	—	—	—	—
– 客戶賠償計劃		554	—	—	—	—
– 重組架構及其他相關成本		118	15	2	23	3
– 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備		(1)	(1)	—	—	—
– 重大項目之貨幣換算		(26)	(1)	—	—	—
經調整		(3,325)	(1,722)	(523)	(955)	(343)
應佔聯營及合資公司利潤						
列賬基準		5	17	570	—	9
貨幣換算		(1)	1	(15)	—	—
經調整		4	18	555	—	9
除稅前利潤 / (虧損)						
列賬基準		(1,016)	3,165	796	202	171
貨幣換算		(4)	5	(23)	—	(2)
重大項目		624	21	2	26	5
– 收入		(47)	8	—	3	2
– 營業支出		671	13	2	23	3
經調整		(396)	3,191	775	228	174
客戶貸款 (淨額)						
列賬基準		291,955	304,431	42,657	67,039	20,135
貨幣換算		(9,113)	(1,168)	(1,634)	2	(552)
經調整		282,842	303,263	41,023	67,041	19,583
客戶賬項						
列賬基準		398,857	487,948	45,409	82,260	20,437
貨幣換算		(12,447)	(1,867)	(1,739)	—	(553)
經調整		386,410	486,081	43,670	82,260	19,884

註釋請參閱第 51 頁。

## 盈利公布 – 2019年第三季

### 列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區及選錄國家 / 區域 (續)

	註釋	截至 2018 年 9 月 30 日止季度					總計 百萬美元
		歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	
收入	1						
列賬基準	2	4,837	7,389	663	1,740	523	13,798
貨幣換算	2	(270)	(34)	8	(5)	(68)	(355)
重大項目		58	(16)	1	—	—	43
– 金融工具之公允值變動	3	59	(17)	1	—	—	43
– 重大項目之貨幣換算		(1)	1	—	—	—	—
經調整	2	4,625	7,339	672	1,735	455	13,486
預期信貸損失							
列賬基準		—	(289)	(100)	30	(148)	(507)
貨幣換算		—	—	—	—	18	18
經調整		—	(289)	(100)	30	(130)	(489)
營業支出							
列賬基準	2	(4,206)	(3,153)	(323)	(1,303)	(335)	(7,966)
貨幣換算	2	184	21	(2)	2	70	261
重大項目		206	7	—	5	—	218
– 結構性改革支出	4	86	3	—	—	—	89
– 客戶賠償計劃		62	—	—	—	—	62
– 出售、收購及於新業務之投資		51	—	—	—	—	51
– 重組架構及其他相關成本		19	3	—	5	—	27
– 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備		(3)	2	—	—	—	(1)
– 重大項目之貨幣換算		(9)	(1)	—	—	—	(10)
經調整	2	(3,816)	(3,125)	(325)	(1,296)	(265)	(7,487)
應佔聯營及合資公司利潤							
列賬基準		3	512	82	—	—	597
貨幣換算		—	(15)	—	—	—	(15)
經調整		3	497	82	—	—	582
除稅前利潤							
列賬基準		634	4,459	322	467	40	5,922
貨幣換算		(86)	(28)	6	(3)	20	(91)
重大項目		264	(9)	1	5	—	261
– 收入		58	(16)	1	—	—	43
– 營業支出		206	7	—	5	—	218
經調整		812	4,422	329	469	60	6,092
客戶貸款 (淨額)							
列賬基準		380,496	444,168	28,968	106,522	21,306	981,460
貨幣換算		(20,174)	(4,317)	350	(883)	(1,606)	(26,630)
經調整		360,322	439,851	29,318	105,639	19,700	954,830
客戶賬項							
列賬基準		502,369	651,772	35,997	131,078	24,159	1,345,375
貨幣換算		(26,622)	(4,344)	676	(946)	(2,064)	(33,300)
經調整		475,747	647,428	36,673	130,132	22,095	1,312,075

註釋請參閱第51頁。

列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區及選錄國家 / 區域 (續)

	註釋	截至 2018 年 9 月 30 日止季度				
		英國 百萬美元	香港 百萬美元	中國內地 <sup>5</sup> 百萬美元	美國 <sup>5</sup> 百萬美元	墨西哥 <sup>5</sup> 百萬美元
收入	1					
列賬基準		3,913	4,715	769	1,230	590
貨幣換算		(234)	10	(22)	—	(14)
重大項目		59	3	—	—	—
– 金融工具之公允值變動	3	59	4	—	—	—
– 重大項目之貨幣換算		—	(1)	—	—	—
經調整		3,738	4,728	747	1,230	576
預期信貸損失						
列賬基準		44	(92)	(52)	25	(135)
貨幣換算		(2)	—	1	—	3
經調整		42	(92)	(51)	25	(132)
營業支出						
列賬基準		(3,362)	(1,652)	(480)	(1,029)	(314)
貨幣換算		152	(3)	14	—	8
重大項目		138	7	—	4	—
– 結構性改革支出	4	75	3	—	—	—
– 客戶賠償計劃		62	—	—	—	—
– 重組架構及其他相關成本		11	3	—	4	—
– 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備		(2)	1	—	—	—
– 重大項目之貨幣換算		(8)	—	—	—	—
經調整		(3,072)	(1,648)	(466)	(1,025)	(306)
應佔聯營及合資公司利潤						
列賬基準		3	6	505	—	—
貨幣換算		—	(1)	(15)	—	—
經調整		3	5	490	—	—
除稅前利潤						
列賬基準		598	2,977	742	226	141
貨幣換算		(84)	6	(22)	—	(3)
重大項目		197	10	—	4	—
– 收入		59	3	—	—	—
– 營業支出		138	7	—	4	—
經調整		711	2,993	720	230	138
客戶貸款 (淨額)						
列賬基準		295,398	284,956	39,779	62,617	18,147
貨幣換算		(15,608)	(571)	(1,490)	—	(898)
經調整		279,790	284,385	38,289	62,617	17,249
客戶賬項						
列賬基準		398,920	478,214	41,489	79,699	19,044
貨幣換算		(21,078)	(958)	(1,554)	—	(943)
經調整		377,842	477,256	39,935	79,699	18,101

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為「收入」。

2 由於包含集團內部交易，金額並非各地區相加的總和。

3 包括衍生工具合約中不合資格對沖及借記估值調整之公允值變動。

4 包括為英國退出歐盟作準備的相關支出、在英國設立分隔運作銀行（包括英國服務公司集團）的成本及在香港設立中介控股公司的相關成本。

5 2018 年首九個月與 2018 年第三季的比較數字已自過往披露重新呈列，以使正確業績報告期的呈列基準保持一致。

### 2019年第三次股息

於2019年10月2日，董事會宣布派發2019年第三次股息每股普通股0.1美元。在倫敦、香港、巴黎及百慕達之普通股以及在紐約之美國預託股份已於2019年10月10日除息報價。是次股息將於2019年11月20日派發予於2019年10月11日已登記在冊的股東。

是次股息將以美元、英鎊或港元，或該三種貨幣之組合（按英國滙豐銀行有限公司於2019年11月11日上午11時或前後在倫敦所報之遠期匯率折算）派發。股東亦可選擇以股票代替股息。有關上述安排之細節已於2019年10月23日寄發予各股東，而有關選擇必須於2019年11月7日或之前送達股份登記處。

透過法國Euroclear（Euronext巴黎之結算及中央存託系統）持有普通股，並於2019年10月11日已登記在冊之人士，將於2019年11月20日獲派發上述股息。是次股息將以美元或以股票代替股息派發。有關上述安排之細節已分別於2019年10月3日及2019年10月18日透過Euronext巴黎公布，而另一則公告將於2019年11月21日透過Euronext巴黎公布。

此項股息將於2019年11月20日派發予於2019年10月11日已登記在冊的美國預託股份（每一股代表五股普通股）持有人。美國預託股份之股息為每股0.5美元，將由存管處以美元派發，或以新美國預託股份代替股息派發。有關上述安排之細節已於2019年10月23日寄發予各持有人，持有人須於2019年11月1日或之前作出選擇。此外，若持有人已參加存管處營運之股息再投資計劃，則現金股息可再投資於額外的美國預託股份。

任何人士如已購入登記於英國主要股東名冊、香港海外股東分冊或百慕達海外股東分冊之普通股股份，而尚未將股份過戶文件交予英國主要股份登記處、香港或百慕達股份登記分處辦理，應於2019年10月11日當地時間下午4時正前辦妥有關手續，以收取是次股息。

於2019年10月11日，英國主要股東名冊、香港海外股東分冊或百慕達海外股東分冊之普通股註銷或過戶手續服務暫停。任何人士如欲辦理股東名冊或分冊之普通股登記或註銷手續，須於2019年10月10日當地時間下午4時正前辦理。

美國預託股份的過戶文件須於2019年10月11日當地時間上午11時正前交予存管處辦妥有關手續，以收取是次股息。

### 美國預託股份之股息費

誠如《2019年中期業績報告》所披露，為支付管理美國預託證券計劃的相關成本（過往由發行及註銷所產生的費用支付），集團將就美國預託股份的現金股息收取股息費，與市場慣例保持一致。收取現金股息的美國預託股份持有人將須繳費，有關費用為每股美國預託股份每次現金股息0.005美元，由存管處扣除。股息費將於2019年11月20日派發2019年第三次現金股息開始收取。

### 優先股股息

6.2厘非累積A系列美元優先股（「A系列美元優先股」）的季度股息為每股15.5美元，相等於每股A系列美國預託股份（每股代表四十分之一股A系列美元優先股）派發股息0.3875美元，而A系列英鎊優先股的季度股息則為每股0.01英鎊，並會於2019年3月15日、6月15日、9月15日及12月15日，就已結束之季度派發。股息乃由滙豐控股有限公司董事會全權酌情決定派付。為此，滙豐控股有限公司董事會已宣布於2019年12月16日派發季度股息予於2019年11月29日已登記在冊的持有人。

代表

滙豐控股有限公司

集團公司秘書長

葛偉治 謹啟

於本公告發表之日，滙豐控股有限公司董事會成員包括：杜嘉祺\*、祈耀年、祈嘉蓮†、史美倫†、卡斯特†、利蘊蓮†、麥浩智†、苗凱婷†、繆思成、聶德偉†、邵偉信、施俊仁†、戴國良†及梅爾莫†。

\* 集團非執行主席

† 獨立非執行董事

## 詞彙及簡稱

2019年第三季	2019年第三季
2019年第二季	2019年第二季
2018年第三季	2018年第三季
2019年首九個月	截至2019年9月30日止的九個月
2018年首九個月	截至2018年9月30日止的九個月
ADS	美國預託股份
附息資產平均值	附息資產平均值
交通銀行	全名交通銀行股份有限公司，中國規模最大的銀行之一
基點	一個基點等於百分之一個百分點
資產負債管理	資產負債管理業務
信貸及貸款	信貸及貸款業務
普通股權一級	普通股權一級
工商金融	工商金融業務，為滙豐環球業務之一
主要經營決策者	主要經營決策者
企業中心	企業中心的賬項包括中央財資業務（包括資產負債管理業務）、既有業務、於聯營及合資公司之權益、統籌管理成本，以及英國銀行徵費
資本指引 4	《資本規定規例及指引》
CRR	客戶風險評級
資本規例 2	《資本規定規例》修訂
逾期日數	逾期日數
本地系統性重要銀行	本地系統性重要銀行
借記估值調整	借記估值調整
歐洲銀行管理局	歐洲銀行管理局
預期信貸損失	預期信貸損失。在收益表中，預期信貸損失列賬為預期信貸損失及其他信貸減值準備變動。在資產負債表中，預期信貸損失列賬為僅已應用 IFRS 9 減值規定的金融工具之準備
按公允值計入其他全面收益	按公允值計入其他全面收益
環球銀行及資本市場	環球銀行及資本市場業務，為滙豐環球業務之一
環球資金管理	環球資金管理業務
集團管理委員會	集團管理委員會
環球私人銀行	環球私人銀行業務，為滙豐環球業務之一
集團	滙豐控股連同其附屬業務
全球系統性重要銀行	全球系統性重要銀行
環球貿易及融資	環球貿易及融資業務
香港	中華人民共和國香港特別行政區
滙豐	滙豐控股連同其附屬業務
英國滙豐銀行	全名 HSBC Bank plc（英國滙豐銀行有限公司）
滙豐控股	全名 HSBC Holdings plc（滙豐控股有限公司），滙豐的母公司
HSBC UK	HSBC UK Bank plc
IAS	《國際會計準則》
IFRS	《國際財務報告準則》
內部模型方式	內部模型方式
內部模型方法	內部模型方法
內部評級基準	內部評級基準
遞增風險準備	遞增風險準備
收入增長率與支出增長率之差	經調整收入增長率與支出增長率之差用於計量經調整收入變動率與經調整營業支出變動率之差
合資公司	合資公司
流動資金覆蓋比率	流動資金覆蓋比率
既有信貸業務	一個包含以下項目的資產組合：Solitaire Funding Limited、證券投資中介機構、資產抵押證券交易組合、相關性信貸組合，以及直接與債券承保公司進行的衍生工具交易
中國內地	中華人民共和國，不計及香港
中東及北非	中東及北非
MREL	歐盟自有資金及合資格負債最低規定
營業收益淨額	未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備 / 貸款減值準備及其他信貸準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入
淨利息收益率	淨利息收益率
除稅前利潤	除稅前利潤
PD	違責或然率
購入或承辦信貸已減值之金融資產	購入或承辦信貸已減值之金融資產
還款保障保險	還款保障保險
審慎監管局	英國審慎監管局
零售銀行及財富管理	零售銀行及財富管理業務，為滙豐環球業務之一
收入	未扣除預期信貸損失之營業收益淨額
股東權益回報	平均普通股股東權益回報
有形股本回報率	平均有形股本回報率
風險加權資產	風險加權資產
SABB	沙地英國銀行
服務公司集團	因應英國的分隔運作方案而另行成立的一組服務公司
整體吸收虧損能力	整體吸收虧損能力
百萬美元 / 十億美元 / 萬億美元	百萬美元 / 十億美元 / 萬億美元。我們以美元列賬
估計虧損風險	估計虧損風險

**HSBC Holdings plc**  
**滙豐控股有限公司**

8 Canada Square  
London E14 5HQ  
United Kingdom  
電話: 44 020 7991 8888  
[www.hsbc.com](http://www.hsbc.com)  
英格蘭註冊有限公司  
註冊編號 617987



# HSBC HOLDINGS PLC

Incorporated in England with limited liability.

## Data Pack

**3Q 2019**

The financial information on which this supplement is based is unaudited and has been prepared in accordance with HSBC's significant accounting policies as described in the *Annual Report and Accounts 2018*. The financial information does not constitute financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ('IFRSs'), is not complete and should be read in conjunction with the *Annual Report and Accounts 2018*, the *Interim Report 2019*, and other reports and financial information published by HSBC.

All information is on a reported basis.

## Index

	Page
HSBC Holdings plc - Income statement	1
HSBC Holdings plc - Balance sheet data	2
HSBC Holdings plc - Net interest margin	3
Global businesses	
Retail Banking and Wealth Management	4
Commercial Banking	5
Global Banking and Markets	6
Global Private Banking	7
Corporate Centre	8
Geographical regions / countries / territory	
Europe	9
Europe - HSBC UK (UK ring-fenced bank)	12
Europe - HSBC Bank (non UK ring-fenced bank)	15
Europe - other	18
Asia	21
Hong Kong	24
Mainland China	27
Middle East and North Africa	30
North America	33
US	36
Latin America	39
Mexico	42
Further analysis	
Risk-weighted assets	45

Income Statement

	Quarter ended					Year to date
	30 Sep 2019	30 Jun 2019	31 Mar 2019	31 Dec 2018	30 Sep 2018	31 Dec 2018
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	7,568	7,772	7,468	7,709	7,680	30,489
Net fee income	2,961	3,098	3,026	2,827	3,026	12,620
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	2,546	2,450	2,881	2,046	2,602	9,531
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	122	486	1,710	(1,444)	178	(1,488)
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	160	187	270	154	196	695
Other income/(expense)	(2)	951	(927)	1,403	116	1,933
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges<sup>1</sup></b>	<b>13,355</b>	<b>14,944</b>	<b>14,428</b>	<b>12,695</b>	<b>13,798</b>	<b>53,780</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(883)	(555)	(585)	(853)	(507)	(1,767)
<b>Net operating income</b>	<b>12,472</b>	<b>14,389</b>	<b>13,843</b>	<b>11,842</b>	<b>13,291</b>	<b>52,013</b>
Total operating expenses <sup>1</sup>	(8,147)	(8,927)	(8,222)	(9,144)	(7,966)	(34,659)
of which: staff expenses	(4,202)	(4,678)	(4,577)	(4,245)	(4,292)	(17,373)
<b>Operating profit</b>	<b>4,325</b>	<b>5,462</b>	<b>5,621</b>	<b>2,698</b>	<b>5,325</b>	<b>17,354</b>
Share of profit in associates and joint ventures	512	732	592	558	597	2,536
<b>Profit before tax</b>	<b>4,837</b>	<b>6,194</b>	<b>6,213</b>	<b>3,256</b>	<b>5,922</b>	<b>19,890</b>
Tax expense	(1,042)	(1,167)	(1,303)	(1,163)	(1,406)	(4,865)
<b>Profit after tax</b>	<b>3,795</b>	<b>5,027</b>	<b>4,910</b>	<b>2,093</b>	<b>4,516</b>	<b>15,025</b>
Profit attributable to shareholders of the parent company	3,477	4,650	4,566	1,794	4,185	13,727
Profit attributable to non-controlling interests	318	377	344	299	331	1,298
<b>Profit attributable to the ordinary shareholders of the parent company</b>	<b>2,971</b>	<b>4,373</b>	<b>4,134</b>	<b>1,537</b>	<b>3,898</b>	<b>12,608</b>
<b>Significant items - Totals</b>						
Revenue	88	855	22	131	(43)	(160)
ECL	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	(599)	(827)	(159)	(262)	(228)	(1,669)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—
<b>Income statement Metrics - Reported</b>						
Return on equity	7.0%	10.5%	10.2%	3.8%	9.6%	7.7%
Return on tangible equity	6.4%	11.7%	10.6%	3.9%	10.9%	8.6%
Cost efficiency ratio	61.0%	59.7%	57.0%	72.0%	57.7%	64.4%
<b>Income statement Metrics - Adjusted as originally reported</b>						
Adjusted cost efficiency ratio	56.9%	57.5%	56.0%	70.7%	55.9%	61.2%
<b>Revenue</b>						
<b>Significant items</b>						
Customer redress programmes	(118)	—	—	7	—	53
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	(4)	827	—	29	—	(113)
Fair value movements on financial instruments	210	28	22	95	(43)	(100)
<b>Operating expenses</b>						
<b>Significant items</b>						
Costs of structural reform	(35)	(38)	(53)	(61)	(89)	(361)
Customer redress programmes	(488)	(554)	(56)	16	(62)	(146)
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	2	(51)	(52)
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	(228)	—	(228)
Restructuring and other related costs	(140)	(237)	(50)	(15)	(27)	(66)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	64	2	—	24	1	(816)

<sup>1</sup> The difference between the consolidated group result and the sum of geographical regions is attributable to inter-segment eliminations.

Note: Risk-weighted asset data by Global business and Geographical region is provided separately at the end of this document.

**HSBC**  
**HSBC Holdings plc**

**Balance sheet data**

	At				
	30 Sep 2019 \$m	30 Jun 2019 \$m	31 Mar 2019 \$m	31 Dec 2018 \$m	30 Sep 2018 \$m
Loans and advances to customers (gross)	1,026,414	1,030,152	1,013,830	990,321	989,942
Loans and advances to customers (net)	1,017,833	1,021,632	1,005,279	981,696	981,460
Total assets	2,728,347	2,751,273	2,658,996	2,558,124	2,603,035
Customer accounts	1,373,741	1,380,124	1,356,511	1,362,643	1,345,375
<b>Financial Data Reported</b>					
Total shareholders equity	189,517	192,676	188,362	186,253	185,351
AT1 capital	(22,367)	(22,367)	(22,367)	(22,367)	(22,400)
Preference shares	(1,405)	(1,405)	(1,405)	(1,405)	(1,405)
Perpetual capital securities	—	—	—	—	—
NAV	165,745	168,904	164,590	162,481	161,546
Goodwill, PVIF and Other Intangibles (net of tax)	(23,913)	(23,463)	(22,942)	(22,425)	(22,172)
TNAV	141,831	145,441	141,648	140,056	139,374
<b>Total regulatory capital</b>					
<b>Transitional basis</b>					
Common equity tier 1 capital	123,791	126,949	125,802	121,022	123,136
Additional tier 1 capital	25,886	25,878	26,046	26,120	26,163
Tier 2 capital	25,446	25,432	25,952	26,096	28,849
Total regulatory capital	175,123	178,259	177,800	173,238	178,148
<b>End point basis</b>					
Common equity tier 1 capital	123,791	126,949	125,802	121,022	123,136
Additional tier 1 capital	22,363	22,363	22,531	22,525	22,549
Tier 2 capital	15,984	16,107	24,313	24,511	27,149
Total regulatory capital	162,138	165,419	172,646	168,058	172,834
<b>Capital ratios</b>					
<b>Transitional basis</b>					
Common equity tier 1 ratio	14.3%	14.3%	14.3%	14.0%	14.3%
Tier 1 ratio	17.3%	17.2%	17.3%	17.0%	17.3%
Total capital ratio	20.2%	20.1%	20.2%	20.0%	20.7%
<b>End point basis</b>					
Common equity tier 1 ratio	14.3%	14.3%	14.3%	14.0%	14.3%
Tier 1 ratio	16.9%	16.9%	16.9%	16.6%	16.9%
Total capital ratio	18.7%	18.7%	19.6%	19.4%	20.0%
Leverage Ratio	5.4%	5.4%	5.4%	5.5%	5.4%
<b>Earnings Metrics</b>					
Basic number of \$0.50 ordinary shares outstanding (millions)	20,191	20,221	20,082	19,981	19,876
Earnings per share	\$0.15	\$0.22	\$0.21	\$0.07	\$0.19
Dividend per ordinary share (in respect of the period)	\$0.10	\$0.10	\$0.10	\$0.21	\$0.10
NAV / share (\$) at the end of the period	\$8.21	\$8.35	\$8.20	\$8.13	\$8.13
TNAV / share (\$) at the end of the period	\$7.02	\$7.19	\$7.05	\$7.01	\$7.01

**HSBC**  
**HSBC Holdings plc**

**Net Interest Margin**

	Year to date				
	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec	30 Sep
	2019	2019	2019	2018	2018
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
<b>Average balances during period</b>					
Short-term funds and loans and advances to banks	211,633	217,474	217,530	233,637	230,176
Loans and advances to customers	1,015,801	1,011,928	1,004,960	972,963	970,145
Reverse repurchase agreements – non-trading	227,837	231,308	234,455	205,427	197,069
Financial investments	415,205	408,673	407,325	386,230	384,671
Other interest-earning assets	44,673	43,325	38,642	41,089	45,276
<b>Total interest-earning assets</b>	<b>1,915,149</b>	<b>1,912,708</b>	<b>1,902,912</b>	<b>1,839,346</b>	<b>1,827,337</b>
<b>Interest income during period</b>					
Short-term funds and loans and advances to banks	1,887	1,285	658	2,475	1,755
Loans and advances to customers	26,881	17,833	8,763	33,285	24,581
Reverse repurchase agreements – non-trading	3,855	2,635	1,307	3,739	2,552
Financial investments	8,204	5,380	2,612	9,166	6,584
Other interest-earning assets	640	617	204	944	634
<b>Total</b>	<b>41,467</b>	<b>27,750</b>	<b>13,544</b>	<b>49,609</b>	<b>36,106</b>
<b>Average balances during period</b>					
Deposits by banks	52,037	51,199	51,663	44,530	45,015
Customer accounts	1,140,548	1,138,196	1,132,345	1,138,620	1,139,241
Repurchase agreements – non-trading	169,446	170,342	171,473	161,204	156,652
Debt securities in issue – non-trading	208,339	205,192	191,204	183,434	184,145
Other interest-bearing liabilities	58,746	59,266	59,671	53,731	49,628
<b>Total interest-bearing liabilities</b>	<b>1,629,116</b>	<b>1,624,195</b>	<b>1,606,356</b>	<b>1,581,519</b>	<b>1,574,681</b>
Non-interest bearing current accounts	226,940	228,524	231,918	211,815	212,019
<b>Interest expense during period</b>					
Deposits by banks	579	370	187	506	360
Customer accounts	8,516	5,637	2,780	8,287	5,653
Repurchase agreements – non-trading	3,424	2,320	1,138	3,409	2,373
Debt securities in issue – non-trading	4,974	3,361	1,576	5,675	4,105
Other interest-bearing liabilities	1,167	822	395	1,243	835
<b>Total</b>	<b>18,660</b>	<b>12,510</b>	<b>6,076</b>	<b>19,120</b>	<b>13,326</b>
<b>Net interest margin</b>	<b>1.59%</b>	<b>1.61%</b>	<b>1.59%</b>	<b>1.66%</b>	<b>1.67%</b>

**HSBC**  
**Retail Banking and Wealth Management**

	Quarter ended					Year to date
	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec	30 Sep	31 Dec
	2019	2019	2019	2018	2018	2018
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	4,075	4,190	3,965	4,058	4,103	15,822
Net fee income	1,213	1,292	1,206	1,160	1,243	5,198
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	158	64	78	77	191	563
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	141	505	1,712	(1,429)	209	(1,463)
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	2	(2)	157	(49)	10	(9)
Other income/(expense)	(74)	(100)	(1,147)	1,293	4	1,817
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>5,515</b>	<b>5,949</b>	<b>5,971</b>	<b>5,110</b>	<b>5,760</b>	<b>21,928</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(450)	(238)	(302)	(339)	(295)	(1,177)
<b>Net operating income</b>	<b>5,065</b>	<b>5,711</b>	<b>5,669</b>	<b>4,771</b>	<b>5,465</b>	<b>20,751</b>
Total operating expenses	(3,966)	(4,131)	(3,508)	(3,445)	(3,437)	(13,902)
of which: staff expenses	(1,260)	(1,295)	(1,253)	(1,187)	(1,200)	(4,806)
<b>Operating profit</b>	<b>1,099</b>	<b>1,580</b>	<b>2,161</b>	<b>1,326</b>	<b>2,028</b>	<b>6,849</b>
Share of profit in associates and joint ventures	7	30	13	12	4	33
<b>Profit before tax</b>	<b>1,106</b>	<b>1,610</b>	<b>2,174</b>	<b>1,338</b>	<b>2,032</b>	<b>6,882</b>
<b>Significant items - Totals</b>						
Revenue	(113)	—	—	—	—	(7)
ECL	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	(477)	(600)	(57)	(16)	(64)	(191)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>						
	At					At
	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec	30 Sep	31 Dec
	2019	2019	2018	2018	2018	2018
Loans and advances to customers (gross)	379,299	379,053	372,142	364,794	359,327	364,794
Loans and advances to customers (net)	376,312	376,126	369,178	361,872	356,453	361,872
Total external assets	499,074	498,045	487,971	476,784	476,403	476,784
Customer accounts	655,592	660,588	653,969	640,924	636,603	640,924
<b>Income statement Metrics - Reported</b>						
Cost efficiency ratio	71.9%	69.4%	58.8%	67.4%	59.7%	63.4%
<b>Income Statement Data - Adjusted as originally reported</b>						
Adjusted cost efficiency ratio	62.0%	59.4%	57.8%	67.1%	58.6%	62.5%
<b>Management View of Adjusted Revenue - as originally reported</b>						
<b>Retail Banking</b>	<b>3,981</b>	<b>4,002</b>	<b>3,870</b>	<b>3,916</b>	<b>3,933</b>	<b>15,262</b>
Current Accounts, saving and deposits	2,422	2,449	2,197	2,318	2,327	8,534
Personal lending	1,559	1,553	1,673	1,598	1,606	6,728
Mortgages	379	407	433	415	427	1,937
Credit cards	711	688	789	718	711	2,880
Other personal lending	469	458	451	465	468	1,911
<b>Wealth Management</b>	<b>1,476</b>	<b>1,706</b>	<b>1,907</b>	<b>1,129</b>	<b>1,595</b>	<b>6,104</b>
Investment distribution	839	854	855	672	804	3,383
Life insurance manufacturing	395	590	793	208	529	1,656
Asset management	242	262	259	249	262	1,065
Other	171	241	194	65	232	569
<b>Total</b>	<b>5,628</b>	<b>5,949</b>	<b>5,971</b>	<b>5,110</b>	<b>5,760</b>	<b>21,935</b>
<b>Revenue</b>						
<b>Significant items</b>						
Customer redress programmes	(109)	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	(4)	—	—	—	—	(7)
Fair value movement on financial instruments	—	—	—	—	—	—
<b>Operating expenses</b>						
<b>Significant items</b>						
Costs of structural reform	—	—	—	1	(2)	(2)
Customer redress programmes	(469)	(559)	(56)	(17)	(62)	(173)
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	(8)	(41)	(1)	—	—	—
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	(16)



	Quarter ended					Year to date
	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec	30 Sep	31 Dec
	2019	2019	2019	2018	2018	2018
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	2,799	2,853	2,800	2,781	2,703	10,719
Net fee income	824	884	898	829	852	3,555
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	124	91	113	96	129	457
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	(21)	(6)	—	(15)	(2)	(24)
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	11	15	21	(32)	28	17
Other income	37	57	89	44	40	214
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>3,782</b>	<b>3,894</b>	<b>3,921</b>	<b>3,703</b>	<b>3,750</b>	<b>14,938</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(413)	(248)	(247)	(444)	(240)	(739)
<b>Net operating income</b>	<b>3,369</b>	<b>3,646</b>	<b>3,674</b>	<b>3,259</b>	<b>3,510</b>	<b>14,199</b>
Total operating expenses	(1,765)	(1,662)	(1,662)	(1,574)	(1,625)	(6,480)
of which: staff expenses	(620)	(634)	(618)	(579)	(584)	(2,327)
<b>Operating profit</b>	<b>1,604</b>	<b>1,984</b>	<b>2,012</b>	<b>1,685</b>	<b>1,885</b>	<b>7,719</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—
<b>Profit before tax</b>	<b>1,604</b>	<b>1,984</b>	<b>2,012</b>	<b>1,685</b>	<b>1,885</b>	<b>7,719</b>
<b>Significant items - Totals</b>						
Revenue	(9)	—	—	7	—	53
ECL	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	(19)	(22)	(4)	8	(3)	(3)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>						
	At					At
	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec	30 Sep	31 Dec
	2019	2019	2019	2018	2018	2018
Loans and advances to customers (gross)	345,911	351,838	344,198	337,660	337,144	337,660
Loans and advances to customers (net)	341,339	347,387	339,729	333,162	332,649	333,162
Total external assets	370,337	377,142	368,591	360,216	364,154	360,216
Customer accounts	353,037	358,735	349,352	357,596	352,477	357,596
<b>Income statement Metrics - Reported</b>						
Cost efficiency ratio	46.7%	42.7%	42.4%	42.5%	43.3%	43.4%
<b>Income statement Metrics - Adjusted as originally reported</b>						
Adjusted cost efficiency ratio	46.1%	42.1%	42.3%	42.8%	43.3%	43.5%
<b>Management View of Adjusted Revenue - as originally reported</b>						
Global Trade and Receivables Finance <sup>1</sup>	464	470	468	449	464	1,851
Credit and Lending	1,367	1,385	1,360	1,335	1,335	5,342
Global Liquidity and Cash Management	1,506	1,540	1,508	1,525	1,484	5,802
Markets products, Insurance and Investments and other	454	499	585	387	467	1,890
<b>Total</b>	<b>3,791</b>	<b>3,894</b>	<b>3,921</b>	<b>3,696</b>	<b>3,750</b>	<b>14,885</b>
<b>Revenue</b>						
<b>Significant items</b>						
Customer redress programmes	(9)	—	—	7	—	53
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—
Fair value movement on financial instruments	—	—	—	—	—	—
<b>Operating expenses</b>						
<b>Significant items</b>						
Costs of structural reform	(1)	(1)	(2)	(3)	(3)	(8)
Customer redress programmes	(16)	1	—	11	—	5
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	(3)	(22)	(2)	—	—	—
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—

<sup>1</sup> With effect from the third quarter of 2019, a change in the transfer pricing of Acceptances within GTRF resulted in a reduction in revenue for GTRF, offset in Other, leaving CMB quarterly revenue unchanged. All prior quarters have be re-presented on the revised basis.

	Quarter ended					Year to date	
	30 Sep 2019 \$m	30 Jun 2019 \$m	31 Mar 2019 \$m	31 Dec 2018 \$m	30 Sep 2018 \$m	31 Dec 2018 \$m	
Net interest income	1,363	1,439	1,422	1,432	1,338	5,259	
Net fee income	739	742	757	657	827	3,229	
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	1,199	1,468	1,518	480	1,857	6,037	
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	140	104	65	225	151	582	
Other income/(expense)	67	(132)	253	318	19	527	
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>3,508</b>	<b>3,621</b>	<b>4,015</b>	<b>3,112</b>	<b>4,192</b>	<b>15,634</b>	
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(26)	(55)	(40)	(64)	(7)	26	
<b>Net operating income</b>	<b>3,482</b>	<b>3,566</b>	<b>3,975</b>	<b>3,048</b>	<b>4,185</b>	<b>15,660</b>	
Total operating expenses	(2,249)	(2,468)	(2,440)	(2,271)	(2,375)	(9,348)	
of which: staff expenses	(870)	(1,069)	(1,038)	(900)	(945)	(3,765)	
<b>Operating profit</b>	<b>1,233</b>	<b>1,098</b>	<b>1,535</b>	<b>777</b>	<b>1,810</b>	<b>6,312</b>	
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	
<b>Profit before tax</b>	<b>1,233</b>	<b>1,098</b>	<b>1,535</b>	<b>777</b>	<b>1,810</b>	<b>6,312</b>	
<b>Significant items - Totals</b>							
Revenue	38	(17)	(53)	49	8	122	
ECL	—	—	—	—	—	—	
Operating expenses	(45)	(70)	(51)	29	(9)	112	
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	
<b>Balance sheet data</b>							
	At					At	
	30 Sep 2019	30 Jun 2019	31 Mar 2019	31 Dec 2018	30 Sep 2018	31 Dec 2018	
Loans and advances to customers (gross)	253,353	251,803	253,185	246,070	251,699	246,070	
Loans and advances to customers (net)	252,462	250,790	252,180	244,978	250,674	244,978	
Total external assets	1,131,673	1,120,235	1,077,505	1,012,272	1,062,700	1,012,272	
Customer accounts	295,900	289,950	281,462	290,914	285,525	290,914	
<b>Income statement Metrics - Reported</b>							
Cost efficiency ratio	64.1%	68.2%	60.8%	73.0%	56.7%	59.8%	
<b>Income Statement Data - Adjusted as originally reported</b>							
Adjusted cost efficiency ratio	63.5%	65.9%	58.7%	75.1%	56.5%	61.0%	
<b>Management View of Adjusted Revenue - as originally reported</b>							
<b>Global Markets</b>	<b>1,352</b>	<b>1,423</b>	<b>1,741</b>	<b>1,101</b>	<b>1,801</b>	<b>6,490</b>	
- FICC	1,145	1,189	1,364	885	1,513	5,271	
Foreign Exchange	713	610	698	603	841	3,022	
Rates	300	400	490	208	415	1,482	
Credit	132	179	176	74	257	767	
- Equities	207	234	377	216	288	1,219	
Securities Services	509	525	478	484	502	1,973	
<b>Global Banking</b>	<b>989</b>	<b>996</b>	<b>935</b>	<b>939</b>	<b>982</b>	<b>4,115</b>	
<b>Global Liquidity and Cash Management</b>	<b>692</b>	<b>700</b>	<b>687</b>	<b>678</b>	<b>683</b>	<b>2,645</b>	
<b>Global Trade and Receivables Finance<sup>1</sup></b>	<b>202</b>	<b>202</b>	<b>211</b>	<b>198</b>	<b>214</b>	<b>805</b>	
Principal Investments	93	38	84	(60)	111	224	
Credit and Funding Valuation Adjustment	(160)	(34)	47	(178)	38	(183)	
Other Revenue	(207)	(212)	(115)	(99)	(147)	(557)	
<b>Total</b>	<b>3,470</b>	<b>3,638</b>	<b>4,068</b>	<b>3,063</b>	<b>4,184</b>	<b>15,512</b>	
<b>Revenue</b>							
<b>Significant items</b>							
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	
Fair value movement on financial instruments	38	(17)	(53)	49	8	122	
<b>Operating expenses</b>							
<b>Significant items</b>							
Costs of structural reform	(7)	(16)	(13)	(14)	(11)	(41)	
Customer redress programmes	(4)	4	—	22	—	22	
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	
Restructuring and other related costs	(35)	(58)	(38)	—	—	—	
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	21	2	131	

<sup>1</sup> With effect from the third quarter of 2019, a change in the transfer pricing of Acceptances within GTRF resulted in a reduction in revenue for GTRF, offset in Other, leaving GBM quarterly revenue unchanged. All prior quarters have been re-presented on the revised basis.

	Quarter ended					Year to date
	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec	30 Sep	31 Dec
	2019	2019	2019	2018	2018	2018
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	220	225	215	220	222	888
Net fee income	206	194	181	179	174	742
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	51	44	50	26	34	147
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	(4)	(4)	(3)	(3)	(2)	(7)
Other income/(expense)	(2)	14	7	7	4	20
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>471</b>	<b>473</b>	<b>450</b>	<b>429</b>	<b>432</b>	<b>1,790</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(7)	(16)	(2)	(8)	12	8
<b>Net operating income</b>	<b>464</b>	<b>457</b>	<b>448</b>	<b>421</b>	<b>444</b>	<b>1,798</b>
Total operating expenses	(284)	(370)	(352)	(355)	(408)	(1,550)
of which: staff expenses	(158)	(178)	(169)	(146)	(154)	(627)
<b>Operating profit</b>	<b>180</b>	<b>87</b>	<b>96</b>	<b>66</b>	<b>36</b>	<b>248</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—
<b>Profit before tax</b>	<b>180</b>	<b>87</b>	<b>96</b>	<b>66</b>	<b>36</b>	<b>248</b>
<b>Significant items - Totals</b>						
Revenue	—	—	—	5	—	5
ECL	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	60	(11)	(2)	2	(59)	(101)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>						
	At					At
	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec	30 Sep	31 Dec
	2019	2019	2019	2018	2018	2018
Loans and advances to customers (gross)	46,249	45,921	42,597	39,314	39,296	39,314
Loans and advances to customers (net)	46,132	45,806	42,497	39,217	39,210	39,217
Total external assets	52,058	50,757	47,901	43,790	44,298	43,790
Customer accounts	61,464	62,235	64,489	64,658	63,717	64,658
<b>Income statement metrics- Reported</b>						
Cost efficiency ratio	60.3%	78.2%	78.2%	82.8%	94.4%	86.6%
<b>Income statement metrics - Adjusted as originally reported</b>						
Adjusted cost efficiency ratio	73.0%	75.9%	77.8%	84.2%	80.8%	81.2%
<b>Management View of Adjusted Revenue - as originally reported</b>						
Investment	207	198	184	162	169	717
Lending	109	107	97	93	98	391
Deposit	112	119	121	126	127	497
Other	44	49	48	43	38	180
<b>Total</b>	<b>472</b>	<b>473</b>	<b>450</b>	<b>424</b>	<b>432</b>	<b>1,785</b>
<b>Revenue</b>						
<b>Significant items</b>						
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	5	—	5
Fair value movement on financial instruments	—	—	—	—	—	—
<b>Operating expenses</b>						
<b>Significant items</b>						
Costs of structural reform	—	—	—	—	—	—
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	2	(51)	(52)
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	(5)	(12)	(2)	—	(7)	(7)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	65	1	—	—	(1)	(42)

	Quarter ended					Year to date
	30 Sep 2019	30 Jun 2019	31 Mar 2019	31 Dec 2018	30 Sep 2018	31 Dec 2018
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	(890)	(935)	(934)	(783)	(686)	(2,200)
Net fee income/(expense)	(28)	(14)	(16)	4	(70)	(102)
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	1,014	783	1,122	1,367	391	2,327
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	2	(13)	(2)	—	(29)	(1)
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	11	74	30	15	9	114
Other income/(expense)	(31)	1,112	(129)	(262)	49	(648)
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>78</b>	<b>1,007</b>	<b>71</b>	<b>341</b>	<b>(336)</b>	<b>(510)</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment (charges)/recoveries	13	2	6	2	23	115
<b>Net operating income/(expense)</b>	<b>91</b>	<b>1,009</b>	<b>77</b>	<b>343</b>	<b>(313)</b>	<b>(395)</b>
Total operating expenses	115	(296)	(260)	(1,499)	(121)	(3,379)
of which: staff expenses	(1,295)	(1,501)	(1,499)	(1,434)	(1,409)	(5,848)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>206</b>	<b>713</b>	<b>(183)</b>	<b>(1,156)</b>	<b>(434)</b>	<b>(3,774)</b>
Share of profit in associates and joint ventures	505	702	579	546	593	2,503
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>711</b>	<b>1,415</b>	<b>396</b>	<b>(610)</b>	<b>159</b>	<b>(1,271)</b>
<b>Significant items - Totals</b>						
Revenue	173	872	75	70	(51)	(333)
ECL	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	(118)	(124)	(45)	(285)	(93)	(1,486)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>						
	At					At
	30 Sep 2019	30 Jun 2019	31 Mar 2019	31 Dec 2018	30 Sep 2018	31 Dec 2018
Loans and advances to customers (gross)	1,602	1,537	1,708	2,483	2,476	2,483
Loans and advances to customers (net)	1,589	1,523	1,695	2,467	2,474	2,467
Total external assets	675,205	705,094	677,028	665,062	656,635	665,062
Customer accounts	7,747	8,616	7,239	8,551	7,053	8,551
<b>Income statement Metrics - Reported</b>						
Cost efficiency ratio	(147.4)%	29.4%	366.2%	439.6%	(36.0)%	(662.5)%
<b>Income statement Metrics - Adjusted as originally reported</b>						
Adjusted cost efficiency ratio	245.3%	127.4%	(5,375.0)%	448.0%	(9.8)%	(1,069.5)%
<b>Management View of Adjusted Revenue - as originally reported</b>						
Central Treasury	313	269	305	283	93	593
Of which:						
Balance Sheet Management	626	593	623	635	535	2,458
Holdings interest expense <sup>1,2</sup>	(321)	(348)	(338)	(360)	(358)	(1,336)
Valuation differences on long-term debt and associated swaps	76	93	50	67	(15)	(313)
Other central treasury	(68)	(69)	(30)	(59)	(69)	(216)
Legacy Credit <sup>3</sup>	(40)	(13)	(71)	(12)	27	(93)
Other <sup>1,2,3</sup>	(367)	(121)	(238)	—	(405)	(677)
Of which Argentina hyperinflation	(132)	14	(56)	73	(304)	(231)
<b>Total<sup>4</sup></b>	<b>(94)</b>	<b>135</b>	<b>(4)</b>	<b>271</b>	<b>(285)</b>	<b>(177)</b>
<b>Revenue</b>						
<b>Significant items</b>						
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	827	—	24	—	(111)
Fair value movement on financial instruments	173	45	75	46	(51)	(222)
<b>Operating expenses</b>						
<b>Significant items</b>						
Costs of structural reform	(26)	(21)	(38)	(45)	(73)	(310)
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	(228)	—	(228)
Restructuring and other related costs	(90)	(104)	(7)	(15)	(20)	(59)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	(2)	1	—	3	—	(889)

1 From 3Q18, 'Holdings interest expense' within 'Central Treasury' was re-presented to include only the cost of debt retained by HSBC Holdings plc. Other amounts previously included in 'Holdings interest expense' are now within 'Other'.

2 With effect from 3Q19, we have changed the presentation of interest expense on certain derivatives from Other to Holdings Interest Expense. Total Corporate Centre quarterly revenue is unchanged.

3 From 3Q18, revenue from our US run-off portfolio (CML) was moved from 'Legacy portfolios' to 'Other'.

4 All quarters have been re-presented for all three of these changes.

	Quarter ended 30 Sep 2019						Quarter ended 30 Jun 2019						
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	
Net interest income/(expense)	963	830	233	95	(1,179)	942	1,086	874	248	93	(516)	1,785	
Net fee income/(expense)	362	321	134	83	(24)	876	409	370	109	81	(11)	958	
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	(3)	14	329	11	807	1,158	1	4	738	10	(122)	631	
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	208	—	—	—	(1)	207	324	—	—	—	(15)	309	
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	4	—	169	—	281	454	(19)	10	128	—	186	305	
Other income/(expense)	32	152	131	(4)	281	592	(3)	64	(70)	10	660	661	
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>1,566</b>	<b>1,317</b>	<b>996</b>	<b>185</b>	<b>165</b>	<b>4,229</b>	<b>1,798</b>	<b>1,322</b>	<b>1,153</b>	<b>194</b>	<b>182</b>	<b>4,649</b>	
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(124)	(174)	25	(4)	5	(272)	(88)	(102)	(33)	(16)	4	(235)	
<b>Net operating income</b>	<b>1,442</b>	<b>1,143</b>	<b>1,021</b>	<b>181</b>	<b>170</b>	<b>3,957</b>	<b>1,710</b>	<b>1,220</b>	<b>1,120</b>	<b>178</b>	<b>186</b>	<b>4,414</b>	
Total operating expenses	(2,000)	(859)	(1,156)	(112)	(264)	(4,391)	(2,058)	(723)	(1,319)	(184)	(642)	(4,926)	
of which: staff expenses	(400)	(238)	(372)	(70)	(411)	(1,491)	(430)	(238)	(489)	(83)	(520)	(1,760)	
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(558)</b>	<b>284</b>	<b>(135)</b>	<b>69</b>	<b>(94)</b>	<b>(434)</b>	<b>(348)</b>	<b>497</b>	<b>(199)</b>	<b>(6)</b>	<b>(456)</b>	<b>(512)</b>	
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	11	11	—	—	—	—	5	5	
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(558)</b>	<b>284</b>	<b>(135)</b>	<b>69</b>	<b>(83)</b>	<b>(423)</b>	<b>(348)</b>	<b>497</b>	<b>(199)</b>	<b>(6)</b>	<b>(451)</b>	<b>(507)</b>	
<b>Significant items - Totals</b>													
Revenue	(109)	(9)	16	—	173	71	—	—	(7)	—	54	47	
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Operating expenses	(470)	(18)	(34)	61	(86)	(547)	(588)	(12)	(47)	(11)	(89)	(747)	
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
<b>Balance sheet data</b>						<b>Balance sheet data</b>							
<b>At 30 Sep 2019</b>						<b>At 30 Jun 2019</b>							
Loans and advances to customers (gross)	166,711	119,669	74,140	18,816	1,289	380,625	169,196	122,946	74,208	19,241	1,336	386,927	
Loans and advances to customers (net)	165,674	117,801	73,698	18,704	1,275	377,152	168,201	121,098	73,613	19,129	1,322	383,363	
Total external assets	204,015	122,479	575,839	22,128	240,146	1,164,607	207,459	126,439	554,789	22,213	248,538	1,159,438	
Customer accounts	203,243	133,647	126,593	28,500	4,891	496,874	207,157	136,183	125,575	30,742	4,729	504,386	
<b>Income statement Metrics - Reported</b>													
Cost efficiency ratio	127.7%	65.2%	116.1%	60.5%	160.0%	103.8%	114.5%	54.7%	114.4%	94.8%	352.7%	106.0%	
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>													
Adjusted cost efficiency ratio	91.3%	63.4%	114.5%	93.5%	(2,225.0)%	92.4%	81.8%	53.8%	109.7%	89.2%	432.0%	90.8%	
<b>Revenue</b>													
<b>Significant items</b>													
Customer redress programmes	(109)	(9)	—	—	—	(118)	—	—	—	—	—	—	
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Fair value movements on financial instruments	—	—	16	—	173	189	—	—	(7)	—	54	47	
<b>Operating expenses</b>													
<b>Significant items</b>													
Costs of structural reform	—	(1)	(7)	—	(24)	(32)	—	(1)	(16)	—	(22)	(39)	
Customer redress programmes	(469)	(16)	(4)	—	—	(489)	(559)	1	4	—	—	(554)	
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Restructuring and other related costs	(1)	(1)	(23)	(4)	(60)	(89)	(29)	(12)	(35)	(11)	(68)	(155)	
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	65	(2)	63	—	—	—	—	1	1	

	Quarter ended 31 Mar 2019						Quarter ended 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	1,103	878	231	90	(777)	1,525	1,121	873	258	92	(715)	1,629
Net fee income/(expense)	334	348	162	78	(11)	911	386	346	112	78	(15)	910
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	(23)	14	588	8	620	1,207	25	4	(101)	9	957	894
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	747	—	—	—	—	747	(752)	—	—	—	—	(752)
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	105	19	100	—	67	291	(60)	(32)	244	—	(247)	(95)
Other income/(expense)	(591)	25	318	4	168	(76)	837	67	370	3	134	1,411
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>1,675</b>	<b>1,284</b>	<b>1,399</b>	<b>180</b>	<b>67</b>	<b>4,605</b>	<b>1,557</b>	<b>1,258</b>	<b>883</b>	<b>182</b>	<b>117</b>	<b>3,997</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(83)	(176)	(48)	(3)	7	(303)	(157)	(217)	(56)	(6)	13	(423)
<b>Net operating income</b>	<b>1,592</b>	<b>1,108</b>	<b>1,351</b>	<b>177</b>	<b>74</b>	<b>4,302</b>	<b>1,400</b>	<b>1,041</b>	<b>827</b>	<b>176</b>	<b>130</b>	<b>3,574</b>
Total operating expenses	(1,505)	(696)	(1,324)	(179)	(614)	(4,318)	(1,433)	(649)	(1,240)	(186)	(1,629)	(5,137)
of which: staff expenses	(422)	(236)	(462)	(78)	(508)	(1,706)	(396)	(224)	(427)	(74)	(608)	(1,729)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>87</b>	<b>412</b>	<b>27</b>	<b>(2)</b>	<b>(540)</b>	<b>(16)</b>	<b>(33)</b>	<b>392</b>	<b>(413)</b>	<b>(10)</b>	<b>(1,499)</b>	<b>(1,563)</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	2	2	—	—	—	—	4	4
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>87</b>	<b>412</b>	<b>27</b>	<b>(2)</b>	<b>(538)</b>	<b>(14)</b>	<b>(33)</b>	<b>392</b>	<b>(413)</b>	<b>(10)</b>	<b>(1,495)</b>	<b>(1,559)</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	(21)	—	81	60	—	7	22	5	68	102
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	(56)	(3)	(42)	(2)	(40)	(143)	(15)	8	29	1	(272)	(249)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	At 31 Mar 2019						At 31 Dec 2018					
Loans and advances to customers (gross)	169,024	122,552	76,286	18,398	1,485	387,745	165,063	119,478	71,632	18,197	2,301	376,671
Loans and advances to customers (net)	168,041	120,583	75,732	18,302	1,471	384,129	164,112	117,544	71,031	18,103	2,286	373,076
Total external assets	206,728	125,626	536,617	21,630	229,999	1,120,600	201,790	122,802	499,112	21,313	215,878	1,060,895
Customer accounts	207,681	136,920	127,205	31,687	3,966	507,459	202,207	134,905	130,033	31,408	4,601	503,154
<b>Income statement Metrics - Reported</b>												
Cost efficiency ratio	89.9%	54.2%	94.6%	99.4%	916.4%	93.8%	92.0%	51.6%	140.4%	102.2%	1,392.3%	128.5%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	86.5%	54.0%	90.3%	98.3%	(4,100.0)%	91.9%	91.1%	52.5%	147.4%	105.6%	2,769.4%	125.5%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	7	—	—	—	7
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5	—	5
Fair value movements on financial instruments	—	—	(21)	—	81	60	—	—	22	—	68	90
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	(2)	(13)	—	(37)	(52)	1	(3)	(14)	—	(41)	(57)
Customer redress programmes	(56)	—	—	—	—	(56)	(16)	11	21	—	—	16
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2	—	2
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(228)	(228)
Restructuring and other related costs	—	(1)	(28)	(2)	(4)	(35)	—	—	—	—	(6)	(6)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	22	(1)	3	24



	Quarter ended 30 Sep 2018						Year to date 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	1,123	857	176	93	(564)	1,685	4,425	3,534	891	376	(2,385)	6,841
Net fee income/(expense)	387	339	205	75	(30)	976	1,530	1,458	719	319	(30)	3,996
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	9	16	1,124	10	(37)	1,122	60	43	2,956	44	839	3,942
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	107	(2)	—	—	—	105	(788)	—	—	—	—	(788)
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	32	25	156	—	59	272	(9)	12	599	—	(1)	601
Other income/(expense)	145	60	15	2	455	677	1,501	162	546	6	898	3,113
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>1,803</b>	<b>1,295</b>	<b>1,676</b>	<b>180</b>	<b>(117)</b>	<b>4,837</b>	<b>6,719</b>	<b>5,209</b>	<b>5,711</b>	<b>745</b>	<b>(679)</b>	<b>17,705</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(52)	19	17	11	5	—	(355)	(221)	(149)	6	109	(610)
<b>Net operating income</b>	<b>1,751</b>	<b>1,314</b>	<b>1,693</b>	<b>191</b>	<b>(112)</b>	<b>4,837</b>	<b>6,364</b>	<b>4,988</b>	<b>5,562</b>	<b>751</b>	<b>(570)</b>	<b>17,095</b>
Total operating expenses	(1,464)	(676)	(1,232)	(242)	(592)	(4,206)	(5,925)	(2,697)	(4,872)	(873)	(3,568)	(17,935)
of which: staff expenses	(414)	(224)	(403)	(72)	(478)	(1,591)	(1,657)	(902)	(1,682)	(306)	(2,137)	(6,684)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>287</b>	<b>638</b>	<b>461</b>	<b>(51)</b>	<b>(704)</b>	<b>631</b>	<b>439</b>	<b>2,291</b>	<b>690</b>	<b>(122)</b>	<b>(4,138)</b>	<b>(840)</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	3	3	—	—	—	—	25	25
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>287</b>	<b>638</b>	<b>461</b>	<b>(51)</b>	<b>(701)</b>	<b>634</b>	<b>439</b>	<b>2,291</b>	<b>690</b>	<b>(122)</b>	<b>(4,113)</b>	<b>(815)</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	6	—	(65)	(59)	—	53	55	5	(211)	(98)
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	(64)	(3)	(9)	(57)	(82)	(215)	(174)	(3)	167	(102)	(565)	(677)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
Loans and advances to customers (gross)	163,351	119,925	79,814	18,472	2,284	383,846	165,063	119,478	71,632	18,197	2,301	376,671
Loans and advances to customers (net)	162,481	118,081	79,263	18,388	2,283	380,496	164,112	117,544	71,031	18,103	2,286	373,076
Total external assets	202,544	123,340	534,795	21,633	223,927	1,106,239	201,790	122,802	499,112	21,313	215,878	1,060,895
Customer accounts	203,762	132,240	132,097	31,563	2,707	502,369	202,207	134,905	130,033	31,408	4,601	503,154
<b>Income statement Metrics - Reported</b>												
Cost efficiency ratio	81.2%	52.2%	73.5%	134.4%	(506.0)%	87.0%	88.2%	51.8%	85.3%	117.2%	(525.5)%	101.3%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	77.6%	52.0%	73.2%	102.8%	(980.8)%	81.5%	85.6%	52.2%	89.1%	104.2%	(641.7)%	96.9%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	53	—	—	—	53
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5	—	5
Fair value movements on financial instruments	—	—	6	—	(65)	(59)	—	—	55	—	(211)	(156)
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	(2)	(3)	(11)	—	(70)	(86)	(2)	(8)	(41)	—	(301)	(352)
Customer redress programmes	(62)	—	—	—	—	(62)	(172)	5	21	—	—	(146)
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	(51)	—	(51)	—	—	—	(52)	—	(52)
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(228)	(228)
Restructuring and other related costs	—	—	—	(7)	(12)	(19)	—	—	—	(7)	(39)	(46)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	2	1	—	3	—	—	187	(43)	3	147

	Quarter ended 30 Sep 2019						Quarter ended 30 Jun 2019					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	762	591	2	33	17	1,405	876	638	2	34	14	1,564
Net fee income/(expense)	205	213	(41)	13	(4)	386	243	254	(62)	11	(2)	444
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	17	6	90	1	(2)	112	14	1	114	1	1	131
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	—	1	—	—	—	1	—	(1)	—	—	—	(1)
Other income	7	8	—	3	5	23	1	10	—	4	13	28
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>991</b>	<b>819</b>	<b>51</b>	<b>50</b>	<b>16</b>	<b>1,927</b>	<b>1,134</b>	<b>902</b>	<b>54</b>	<b>50</b>	<b>26</b>	<b>2,166</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(118)	(128)	—	(3)	—	(249)	(88)	(78)	—	(18)	—	(184)
<b>Net operating income</b>	<b>873</b>	<b>691</b>	<b>51</b>	<b>47</b>	<b>16</b>	<b>1,678</b>	<b>1,046</b>	<b>824</b>	<b>54</b>	<b>32</b>	<b>26</b>	<b>1,982</b>
Total operating expenses	(1,207)	(421)	(38)	(42)	7	(1,701)	(1,352)	(391)	(36)	(38)	(8)	(1,825)
of which: staff expenses	(186)	(111)	(2)	(15)	44	(270)	(227)	(122)	(3)	(15)	45	(322)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(334)</b>	<b>270</b>	<b>13</b>	<b>5</b>	<b>23</b>	<b>(23)</b>	<b>(306)</b>	<b>433</b>	<b>18</b>	<b>(6)</b>	<b>18</b>	<b>157</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(334)</b>	<b>270</b>	<b>13</b>	<b>5</b>	<b>23</b>	<b>(23)</b>	<b>(306)</b>	<b>433</b>	<b>18</b>	<b>(6)</b>	<b>18</b>	<b>157</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	(109)	(9)	—	—	—	(118)	—	—	—	—	—	—
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	(467)	(15)	—	—	(18)	(500)	(586)	(11)	—	—	(18)	(615)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	At 30 Sep 2019						At 30 Jun 2019					
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	138,212	82,492	—	5,420	682	226,806	140,353	84,365	—	5,561	764	231,043
Loans and advances to customers (net)	137,401	81,302	—	5,346	681	224,730	139,614	83,220	—	5,487	764	229,085
Total external assets	141,015	83,742	29	5,894	82,564	313,244	143,404	85,990	22	6,040	79,836	315,292
Customer accounts	163,826	90,334	—	7,692	274	262,126	167,167	90,210	—	7,191	107	264,675
<b>Income Statement Metrics</b>												
Cost efficiency ratio	121.8%	51.4%	74.5%	84.0%	(43.8)%	88.3%	119.2%	43.3%	66.7%	76.0%	30.8%	84.3%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	67.3%	49.0%	74.5%	84.0%	(156.3)%	58.7%	67.5%	42.1%	66.7%	76.0%	(38.5)%	55.9%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	(109)	(9)	—	—	—	(118)	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Customer redress programmes	(469)	(15)	—	—	—	(484)	(559)	—	—	—	—	(559)
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	2	—	—	—	(18)	(16)	(27)	(11)	—	—	(18)	(56)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

	Quarter ended 31 Mar 2019						Quarter ended 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	894	643	—	35	16	1,588	900	645	(3)	35	9	1,586
Net fee income/(expense)	182	226	(61)	10	(2)	355	224	240	(65)	9	12	420
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	9	1	123	1	3	137	6	1	116	1	(4)	120
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	—	1	—	—	—	1	1	(2)	—	—	—	(1)
Other income	1	8	—	5	24	38	(6)	22	—	3	12	31
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>1,086</b>	<b>879</b>	<b>62</b>	<b>51</b>	<b>41</b>	<b>2,119</b>	<b>1,125</b>	<b>906</b>	<b>48</b>	<b>48</b>	<b>29</b>	<b>2,156</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(87)	(156)	—	(2)	—	(245)	(152)	(183)	—	(7)	—	(342)
<b>Net operating income</b>	<b>999</b>	<b>723</b>	<b>62</b>	<b>49</b>	<b>41</b>	<b>1,874</b>	<b>973</b>	<b>723</b>	<b>48</b>	<b>41</b>	<b>29</b>	<b>1,814</b>
Total operating expenses	(799)	(346)	(45)	(41)	—	(1,231)	(746)	(327)	(48)	(34)	(205)	(1,360)
of which: staff expenses	(199)	(115)	(4)	(16)	48	(286)	(192)	(108)	(4)	(12)	(186)	(502)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>200</b>	<b>377</b>	<b>17</b>	<b>8</b>	<b>41</b>	<b>643</b>	<b>227</b>	<b>396</b>	<b>—</b>	<b>7</b>	<b>(176)</b>	<b>454</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>200</b>	<b>377</b>	<b>17</b>	<b>8</b>	<b>41</b>	<b>643</b>	<b>227</b>	<b>396</b>	<b>—</b>	<b>7</b>	<b>(176)</b>	<b>454</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	—	—	—	—	—	6	—	—	—	6
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	(56)	—	—	—	(1)	(57)	(15)	10	—	—	(235)	(240)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	At 31 Mar 2019						At 31 Dec 2018					
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	141,068	85,693	—	5,574	918	233,253	136,814	81,602	—	5,506	1,135	225,057
Loans and advances to customers (net)	140,325	84,507	—	5,517	918	231,267	136,119	80,489	—	5,451	1,135	223,194
Total external assets	144,146	87,419	80	6,075	78,297	316,017	139,741	83,174	179	5,979	74,374	303,447
Customer accounts	168,841	90,406	—	7,173	48	266,468	163,952	90,583	—	6,816	184	261,535
<b>Income Statement Metrics</b>												
Cost efficiency ratio	73.6%	39.4%	72.6%	80.4%	—%	58.1%	66.3%	36.1%	100.0%	70.8%	706.9%	63.1%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	68.4%	39.4%	72.6%	80.4%	(2.4)%	55.4%	65.0%	37.4%	100.0%	70.8%	(103.4)%	52.1%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	6	—	—	—	6
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	—	—	(1)	(1)	1	(1)	—	—	(3)	(3)
Customer redress programmes	(56)	—	—	—	—	(56)	(16)	11	—	—	—	(5)
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(232)	(232)
Restructuring and other related costs	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

	Quarter ended 30 Sep 2018						Year to date 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	901	629	(1)	38	27	1,594	1,801	1,274	(4)	73	36	3,180
Net fee income/(expense)	219	249	(60)	8	5	421	443	489	(125)	17	17	841
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	21	8	107	1	(2)	135	27	9	223	2	(6)	255
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	1	—	—	—	—	1	2	(2)	—	—	—	—
Other income	21	(1)	—	6	14	40	15	21	—	9	26	71
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>1,163</b>	<b>885</b>	<b>46</b>	<b>53</b>	<b>44</b>	<b>2,191</b>	<b>2,288</b>	<b>1,791</b>	<b>94</b>	<b>101</b>	<b>73</b>	<b>4,347</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(60)	(4)	—	12	—	(52)	(212)	(187)	—	5	—	(394)
<b>Net operating income</b>	<b>1,103</b>	<b>881</b>	<b>46</b>	<b>65</b>	<b>44</b>	<b>2,139</b>	<b>2,076</b>	<b>1,604</b>	<b>94</b>	<b>106</b>	<b>73</b>	<b>3,953</b>
Total operating expenses	(791)	(344)	(42)	(35)	(2)	(1,214)	(1,537)	(671)	(90)	(69)	(207)	(2,574)
of which: staff expenses	(203)	(110)	(3)	(14)	(4)	(289)	(395)	(218)	(7)	(26)	(145)	(791)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>312</b>	<b>537</b>	<b>4</b>	<b>30</b>	<b>42</b>	<b>925</b>	<b>539</b>	<b>933</b>	<b>4</b>	<b>37</b>	<b>(134)</b>	<b>1,379</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>312</b>	<b>537</b>	<b>4</b>	<b>30</b>	<b>42</b>	<b>925</b>	<b>539</b>	<b>933</b>	<b>4</b>	<b>37</b>	<b>(134)</b>	<b>1,379</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	—	—	—	—	—	6	—	—	—	6
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	(65)	5	—	—	(11)	(71)	(80)	15	—	—	(246)	(311)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	At 31 Dec 2018						At 31 Dec 2018					
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	135,097	82,596	—	5,745	1,133	224,571	136,814	81,602	—	5,506	1,135	225,057
Loans and advances to customers (net)	134,490	81,586	—	5,695	1,133	222,904	136,119	80,489	—	5,451	1,135	223,194
Total external assets	138,324	84,773	247	6,245	74,554	304,143	139,741	83,174	179	5,979	74,374	303,447
Customer accounts	165,800	89,476	43	7,135	96	262,550	163,952	90,583	—	6,816	184	261,535
<b>Income Statement Metrics</b>												
Cost efficiency ratio	68.0%	38.9%	91.3%	66.0%	4.5%	55.4%	67.2%	37.5%	95.7%	68.3%	283.6%	59.2%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	62.4%	39.4%	91.3%	66.0%	(20.5)%	52.2%	63.7%	38.4%	95.7%	68.3%	(53.4)%	52.1%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	6	—	—	—	6
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	(3)	(1)	—	—	(11)	(15)	(2)	(2)	—	—	(14)	(18)
Customer redress programmes	(62)	6	—	—	—	(56)	(78)	17	—	—	—	(61)
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(232)	(232)
Restructuring and other related costs	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

HSBC  
HSBC Bank  
Non ring-fenced bank

	Quarter ended 30 Sep 2019						Quarter ended 30 Jun 2019					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	203	239	226	28	(175)	521	213	236	242	26	(220)	497
Net fee income/(expense)	90	107	175	31	(7)	396	99	116	171	32	(5)	413
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	(17)	8	245	3	164	403	(12)	3	428	2	222	643
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	208	—	—	—	(1)	207	324	—	—	—	(15)	309
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	3	(1)	169	—	5	176	(26)	11	128	—	28	141
Other income/(expense)	(268)	6	154	(6)	(13)	(127)	(178)	11	159	2	30	24
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>219</b>	<b>359</b>	<b>969</b>	<b>56</b>	<b>(27)</b>	<b>1,576</b>	<b>420</b>	<b>377</b>	<b>1,128</b>	<b>62</b>	<b>40</b>	<b>2,027</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(6)	(45)	25	—	3	(23)	—	(24)	(33)	—	4	(53)
<b>Net operating income/(expense)</b>	<b>213</b>	<b>314</b>	<b>994</b>	<b>56</b>	<b>(24)</b>	<b>1,553</b>	<b>420</b>	<b>353</b>	<b>1,095</b>	<b>62</b>	<b>44</b>	<b>1,974</b>
Total operating expenses	(296)	(203)	(1,042)	(46)	(35)	(1,622)	(296)	(196)	(1,224)	(47)	(108)	(1,871)
of which: staff expenses	(111)	(75)	(294)	(16)	(118)	(614)	(107)	(74)	(395)	(17)	(148)	(741)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(83)</b>	<b>111</b>	<b>(48)</b>	<b>10</b>	<b>(59)</b>	<b>(69)</b>	<b>124</b>	<b>157</b>	<b>(129)</b>	<b>15</b>	<b>(64)</b>	<b>103</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	10	10	—	—	—	—	4	4
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(83)</b>	<b>111</b>	<b>(48)</b>	<b>10</b>	<b>(49)</b>	<b>(59)</b>	<b>124</b>	<b>157</b>	<b>(129)</b>	<b>15</b>	<b>(60)</b>	<b>107</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	16	—	(1)	15	—	—	(7)	—	3	(4)
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	(1)	—	(37)	(1)	(26)	(65)	(2)	(2)	(41)	(2)	(35)	(82)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	28,499	37,177	74,140	5,083	607	145,506	28,843	38,581	74,208	5,088	572	147,292
Loans and advances to customers (net)	28,273	36,499	73,698	5,067	595	144,132	28,587	37,878	73,613	5,073	558	145,709
Total external assets	61,594	38,493	574,395	5,526	134,409	814,417	62,613	40,181	553,271	5,569	147,905	809,539
Customer accounts	39,417	43,313	126,593	9,835	4,533	223,691	39,990	45,973	125,575	11,848	4,538	227,924
<b>Income Statement Metrics</b>												
Cost efficiency ratio	135.2%	56.5%	107.5%	82.1%	(129.6)%	102.9%	70.5%	52.0%	108.5%	75.8%	270.0%	92.3%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	134.7%	56.5%	105.5%	80.4%	(34.6)%	99.7%	70.0%	51.5%	104.2%	72.6%	197.3%	88.1%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	—	—	16	—	(1)	15	—	—	(7)	—	3	(4)
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	(1)	(10)	—	(10)	(21)	—	(1)	(12)	—	(17)	(30)
Customer redress programmes	—	1	(4)	—	—	(3)	—	—	4	—	—	4
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	(1)	—	(24)	(1)	(13)	(39)	(1)	(1)	(33)	(2)	(20)	(57)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	(2)	(2)	—	—	—	—	1	1

HSBC  
HSBC Bank  
Non ring-fenced bank

	Quarter ended 31 Mar 2019						Quarter ended 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	212	236	229	23	(331)	369	224	227	258	26	(321)	414
Net fee income/(expense)	89	122	222	32	—	465	93	106	285	31	(14)	501
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	(33)	13	668	2	268	918	16	3	(65)	2	310	266
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	747	—	—	—	—	747	(723)	—	—	—	—	(723)
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	82	18	100	—	—	200	(60)	(30)	244	—	(4)	150
Other income/(expense)	(772)	2	143	(3)	(34)	(664)	693	32	154	(4)	18	893
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>325</b>	<b>391</b>	<b>1,362</b>	<b>54</b>	<b>(97)</b>	<b>2,035</b>	<b>243</b>	<b>338</b>	<b>876</b>	<b>55</b>	<b>(11)</b>	<b>1,501</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	5	(21)	(48)	—	8	(56)	(5)	(34)	(56)	(1)	14	(82)
<b>Net operating income/(expense)</b>	<b>330</b>	<b>370</b>	<b>1,314</b>	<b>54</b>	<b>(89)</b>	<b>1,979</b>	<b>238</b>	<b>304</b>	<b>820</b>	<b>54</b>	<b>3</b>	<b>1,419</b>
Total operating expenses	(343)	(219)	(1,177)	(47)	(106)	(1,892)	(304)	(199)	(1,107)	(42)	(114)	(1,766)
of which: staff expenses	(116)	(78)	(375)	(16)	(150)	(735)	(113)	(77)	(347)	(15)	(150)	(702)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(13)</b>	<b>151</b>	<b>137</b>	<b>7</b>	<b>(195)</b>	<b>87</b>	<b>(66)</b>	<b>105</b>	<b>(287)</b>	<b>12</b>	<b>(111)</b>	<b>(347)</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	2	2	—	—	—	—	4	4
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(13)</b>	<b>151</b>	<b>137</b>	<b>7</b>	<b>(193)</b>	<b>89</b>	<b>(66)</b>	<b>105</b>	<b>(287)</b>	<b>12</b>	<b>(107)</b>	<b>(343)</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	(21)	—	—	(21)	—	—	21	—	(1)	20
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	—	(3)	(39)	—	(31)	(73)	—	(2)	31	—	(24)	5
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	27,956	36,859	76,286	4,706	567	146,374	28,250	37,876	71,632	4,538	1,165	143,461
Loans and advances to customers (net)	27,716	36,076	75,732	4,690	554	144,768	27,993	37,055	71,031	4,522	1,151	141,751
Total external assets	60,863	37,945	535,121	5,155	142,315	781,399	60,239	39,357	497,425	5,000	128,071	730,093
Customer accounts	38,840	46,514	127,205	11,522	3,838	227,919	38,255	44,322	130,033	8,297	4,337	225,243
<b>Income Statement Metrics</b>												
Cost efficiency ratio	105.5%	56.0%	86.4%	87.0%	(109.3)%	93.0%	125.1%	58.9%	126.4%	76.4%	(1,036.4)%	117.7%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	105.5%	55.2%	82.3%	87.0%	(77.3)%	88.5%	125.1%	58.3%	133.1%	76.4%	(900.0)%	119.6%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	—	—	(21)	—	—	(21)	—	—	21	—	(1)	20
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	(2)	(11)	—	(31)	(44)	—	(2)	(11)	—	(23)	(36)
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	22	—	—	22
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3	3
Restructuring and other related costs	—	(1)	(28)	—	(1)	(30)	—	—	—	—	(7)	(7)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	20	—	3	23

**HSBC**  
**HSBC Bank**  
**Non ring-fenced bank**

	Quarter ended 30 Sep 2018						Year to date 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	224	229	166	23	(207)	435	2,635	2,260	881	179	(993)	4,961
Net fee income/(expense)	103	91	158	30	(8)	374	810	969	847	145	(15)	2,757
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	(6)	8	1,038	1	111	1,152	33	34	2,800	11	800	3,679
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	105	(2)	—	—	—	103	(761)	—	—	—	—	(761)
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	23	26	156	—	(22)	183	(10)	14	600	—	78	682
Other income/(expense)	(46)	46	141	—	67	208	833	87	561	—	16	1,494
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>403</b>	<b>398</b>	<b>1,659</b>	<b>54</b>	<b>(59)</b>	<b>2,455</b>	<b>3,540</b>	<b>3,364</b>	<b>5,689</b>	<b>335</b>	<b>(114)</b>	<b>12,812</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	8	23	17	3	4	55	(143)	(34)	(150)	1	110	(216)
<b>Net operating income/(expense)</b>	<b>411</b>	<b>421</b>	<b>1,676</b>	<b>57</b>	<b>(55)</b>	<b>2,510</b>	<b>3,397</b>	<b>3,331</b>	<b>5,539</b>	<b>336</b>	<b>(6)</b>	<b>12,596</b>
Total operating expenses	(293)	(196)	(1,096)	(46)	(98)	(1,729)	(2,856)	(1,546)	(4,449)	(254)	(791)	(9,897)
of which: staff expenses	(107)	(73)	(323)	(15)	(140)	(658)	(875)	(526)	(1,371)	(94)	(528)	(3,394)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>118</b>	<b>225</b>	<b>580</b>	<b>11</b>	<b>(153)</b>	<b>781</b>	<b>541</b>	<b>1,785</b>	<b>1,090</b>	<b>82</b>	<b>(787)</b>	<b>2,699</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	4	4	—	—	—	—	22	22
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>118</b>	<b>225</b>	<b>580</b>	<b>11</b>	<b>(149)</b>	<b>785</b>	<b>541</b>	<b>1,785</b>	<b>1,090</b>	<b>82</b>	<b>(775)</b>	<b>2,721</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	6	—	(2)	5	—	46	56	—	(4)	99
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	—	(2)	(4)	—	(52)	(58)	(95)	(13)	76	—	(244)	(277)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	At 30 Sep 2018						At 31 Dec 2018					
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	28,253	37,329	79,814	3,975	1,152	150,523	28,250	37,876	71,632	4,538	1,165	143,461
Loans and advances to customers (net)	27,990	36,495	79,262	3,959	1,151	148,858	27,993	37,055	71,031	4,522	1,151	141,751
Total external assets	62,366	38,289	533,025	4,442	137,820	775,942	60,239	39,357	497,425	5,000	128,071	730,093
Customer accounts	37,962	42,764	132,054	9,638	2,526	224,943	38,255	44,322	130,033	8,297	4,337	225,243
<b>Income Statement Metrics</b>												
Cost efficiency ratio	72.7%	49.2%	66.1%	85.2%	(166.1)%	70.4%	80.7%	46.0%	78.2%	75.8%	(693.9)%	77.2%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	72.7%	48.7%	66.1%	85.2%	(80.7)%	68.2%	78.0%	46.2%	80.3%	75.8%	(497.3)%	75.7%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	46	—	—	—	46
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	—	—	6	—	(2)	5	—	—	56	—	(4)	53
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	(2)	(7)	—	(40)	(49)	(1)	(6)	(34)	—	(210)	(251)
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	(94)	(6)	22	—	—	(79)
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3	3
Restructuring and other related costs	—	—	—	—	(12)	(12)	—	—	—	—	(40)	(40)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	3	—	—	3	—	—	88	—	3	91

HSBC  
Europe - other

	Quarter ended 30 Sep 2019						Quarter ended 30 Jun 2019					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	(1)	—	5	34	(1,021)	(983)	(3)	—	4	33	(310)	(276)
Net fee income/(expense)	67	—	—	39	(12)	94	67	—	—	38	(4)	101
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	(3)	—	(6)	8	644	643	(1)	—	196	7	(345)	(143)
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	1	—	—	—	276	277	7	—	—	—	158	165
Other income/(expense)	293	138	(23)	(2)	291	697	174	43	(229)	4	617	609
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>357</b>	<b>138</b>	<b>(24)</b>	<b>79</b>	<b>178</b>	<b>728</b>	<b>244</b>	<b>43</b>	<b>(29)</b>	<b>82</b>	<b>116</b>	<b>456</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	—	—	—	(1)	1	—	—	—	—	2	—	2
<b>Net operating income/(expense)</b>	<b>357</b>	<b>138</b>	<b>(24)</b>	<b>78</b>	<b>179</b>	<b>728</b>	<b>244</b>	<b>43</b>	<b>(29)</b>	<b>84</b>	<b>116</b>	<b>458</b>
Total operating expenses	(499)	(236)	(75)	(25)	(235)	(1,070)	(410)	(136)	(59)	(99)	(526)	(1,230)
of which: staff expenses	(103)	(51)	(76)	(38)	(339)	(607)	(96)	(42)	(91)	(51)	(417)	(697)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(142)</b>	<b>(98)</b>	<b>(99)</b>	<b>53</b>	<b>(56)</b>	<b>(342)</b>	<b>(166)</b>	<b>(93)</b>	<b>(88)</b>	<b>(15)</b>	<b>(410)</b>	<b>(772)</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	1	1	—	—	—	—	1	1
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(142)</b>	<b>(98)</b>	<b>(99)</b>	<b>53</b>	<b>(55)</b>	<b>(341)</b>	<b>(166)</b>	<b>(93)</b>	<b>(88)</b>	<b>(15)</b>	<b>(409)</b>	<b>(771)</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	—	—	174	174	—	—	—	—	51	51
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	(2)	(2)	3	63	(43)	19	—	1	(6)	(9)	(36)	(50)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	At 30 Sep 2019						At 30 Jun 2019					
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	—	—	—	8,313	—	8,313	—	—	—	8,592	—	8,592
Loans and advances to customers (net)	—	—	—	8,291	—	8,291	—	—	—	8,569	—	8,569
Total external assets	1,405	244	1,415	10,708	23,174	36,946	1,442	268	1,496	10,604	20,797	34,607
Customer accounts	—	—	—	10,973	83	11,056	—	—	—	11,703	84	11,787
<b>Income Statement Metrics</b>												
Cost efficiency ratio	139.8%	171.0%	(312.5)%	31.6%	132.0%	147.0%	168.0%	316.3%	(203.4)%	120.7%	453.4%	269.7%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	139.2%	169.6%	(325.0)%	111.4%	4,800.0%	196.6%	168.0%	318.6%	(182.8)%	109.8%	753.8%	291.4%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	—	—	—	—	174	174	—	—	—	—	51	51
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	3	—	(14)	(11)	—	—	(4)	—	(5)	(9)
Customer redress programmes	—	(1)	—	—	—	(1)	—	1	—	—	—	1
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	(2)	(1)	—	(2)	(29)	(34)	—	—	(2)	(9)	(31)	(42)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	65	—	65	—	—	—	—	—	—



HSBC  
Europe - other

	Quarter ended 31 Mar 2019						Quarter ended 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	(3)	—	2	32	(464)	(433)	(3)	—	3	32	(401)	(369)
Net fee income/(expense)	64	—	—	36	(9)	91	68	—	—	38	(9)	97
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	—	—	(203)	5	350	152	2	—	(260)	6	652	400
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	(28)	—	—	—	—	(28)
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	23	—	—	—	67	90	(1)	—	—	(243)	(244)	(244)
Other income/(expense)	181	16	175	1	176	549	153	13	215	4	98	483
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>265</b>	<b>16</b>	<b>(26)</b>	<b>74</b>	<b>120</b>	<b>449</b>	<b>191</b>	<b>13</b>	<b>(42)</b>	<b>80</b>	<b>97</b>	<b>339</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	—	—	—	(1)	—	(1)	—	—	—	1	(1)	—
<b>Net operating income/(expense)</b>	<b>265</b>	<b>16</b>	<b>(26)</b>	<b>73</b>	<b>120</b>	<b>448</b>	<b>191</b>	<b>13</b>	<b>(42)</b>	<b>81</b>	<b>96</b>	<b>339</b>
Total operating expenses	(363)	(130)	(102)	(90)	(508)	(1,193)	(382)	(123)	(85)	(110)	(1,310)	(2,010)
of which: staff expenses	(106)	(43)	(84)	(47)	(404)	(684)	(91)	(39)	(76)	(47)	(272)	(525)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(98)</b>	<b>(114)</b>	<b>(128)</b>	<b>(17)</b>	<b>(388)</b>	<b>(745)</b>	<b>(191)</b>	<b>(110)</b>	<b>(127)</b>	<b>(29)</b>	<b>(1,214)</b>	<b>(1,671)</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	1	1	—	—	—	—	—	—
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(98)</b>	<b>(114)</b>	<b>(128)</b>	<b>(17)</b>	<b>(387)</b>	<b>(744)</b>	<b>(191)</b>	<b>(110)</b>	<b>(127)</b>	<b>(29)</b>	<b>(1,214)</b>	<b>(1,671)</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	—	—	80	80	—	—	—	5	69	74
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	—	—	(3)	(2)	(7)	(12)	—	—	(3)	—	(15)	(18)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	—	—	—	8,117	—	8,117	—	—	—	8,153	—	8,153
Loans and advances to customers (net)	—	—	—	8,095	—	8,095	—	—	—	8,131	—	8,131
Total external assets	1,718	262	1,416	10,400	9,389	23,185	1,810	271	1,508	10,333	13,433	27,355
Customer accounts	—	—	—	12,992	82	13,074	—	—	—	16,294	81	16,375
<b>Income Statement Metrics</b>												
Cost efficiency ratio	137.0%	812.5%	(392.3)%	121.6%	423.3%	265.7%	200.0%	946.2%	(202.4)%	137.5%	1,350.5%	592.9%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	137.0%	812.5%	(380.8)%	118.9%	1,252.5%	320.1%	200.0%	946.2%	(195.2)%	146.7%	4,625.0%	751.7%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5	—	5
Fair value movements on financial instruments	—	—	—	—	80	80	—	—	—	—	69	69
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	—	—	—	—	—	—	(3)	—	(15)	(18)
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	(2)	(2)	(4)	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	(3)	(2)	(7)	(12)	—	—	—	—	—	—

HSBC  
Europe - other

	Quarter ended 30 Sep 2018						Year to date 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	(3)	—	10	32	(385)	(346)	(11)	—	13	124	(1,426)	(1,300)
Net fee income/(expense)	65	—	—	37	(29)	73	275	—	(2)	156	(32)	397
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	(4)	—	86	8	(147)	(57)	—	—	(68)	31	44	6
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	(27)	—	—	—	—	(27)
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	7	—	—	—	81	88	(3)	—	—	—	(79)	(81)
Other income/(expense)	170	13	(125)	(5)	379	432	659	53	(17)	(4)	857	1,547
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>235</b>	<b>13</b>	<b>(29)</b>	<b>72</b>	<b>(101)</b>	<b>190</b>	<b>893</b>	<b>53</b>	<b>(74)</b>	<b>307</b>	<b>(636)</b>	<b>542</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	—	—	—	(5)	—	(5)	—	—	—	(2)	(1)	(1)
<b>Net operating income/(expense)</b>	<b>235</b>	<b>13</b>	<b>(29)</b>	<b>67</b>	<b>(101)</b>	<b>185</b>	<b>893</b>	<b>53</b>	<b>(74)</b>	<b>305</b>	<b>(636)</b>	<b>542</b>
Total operating expenses	(381)	(137)	(94)	(161)	(490)	(1,263)	(1,532)	(480)	(333)	(550)	(2,571)	(5,463)
of which: staff expenses	(102)	(42)	(77)	(43)	(379)	(643)	(384)	(160)	(305)	(186)	(1,463)	(2,498)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(146)</b>	<b>(124)</b>	<b>(123)</b>	<b>(94)</b>	<b>(591)</b>	<b>(1,078)</b>	<b>(639)</b>	<b>(427)</b>	<b>(407)</b>	<b>(245)</b>	<b>(3,207)</b>	<b>(4,921)</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	(1)	(1)	—	—	—	—	4	4
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(146)</b>	<b>(124)</b>	<b>(123)</b>	<b>(94)</b>	<b>(592)</b>	<b>(1,079)</b>	<b>(639)</b>	<b>(427)</b>	<b>(407)</b>	<b>(245)</b>	<b>(3,203)</b>	<b>(4,917)</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	—	—	(64)	(64)	—	—	—	5	(210)	(205)
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	—	(6)	(3)	(58)	(21)	(88)	—	(7)	91	(103)	(78)	(97)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	At 30 Sep 2018						At 31 Dec 2018					
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	—	—	—	8,752	—	8,752	—	—	—	8,153	—	8,153
Loans and advances to customers (net)	—	—	—	8,733	—	8,733	—	—	—	8,131	—	8,131
Total external assets	1,853	278	1,523	10,946	11,554	26,154	1,810	271	1,508	10,333	13,433	27,355
Customer accounts	—	—	—	14,791	84	14,875	—	—	—	16,294	81	16,375
<b>Income Statement Metrics</b>												
Cost efficiency ratio	162.1%	1,053.8%	(324.1)%	223.6%	(485.1)%	664.7%	171.6%	905.7%	(450.0)%	179.2%	(404.2)%	1,007.9%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	162.1%	1,007.7%	(313.8)%	143.1%	(1,267.6)%	462.6%	171.6%	892.5%	(573.0)%	148.0%	(585.2)%	718.3%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5	—	5
Fair value movements on financial instruments	—	—	—	—	(64)	(64)	—	—	—	—	(210)	(210)
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	(3)	—	(21)	(24)	—	—	(7)	—	(78)	(84)
Customer redress programmes	—	(6)	—	—	—	(6)	—	(6)	—	—	—	(6)
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	(51)	—	(51)	—	—	—	(54)	—	(54)
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	—	—	—	(7)	—	(7)	—	—	—	(7)	—	(7)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	98	(42)	—	56

	Quarter ended 30 Sep 2019						Quarter ended 30 Jun 2019						
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	
Net interest income/(expense)	2,248	1,377	809	95	(317)	4,212	2,229	1,394	819	96	(352)	4,186	
Net fee income	593	317	326	101	2	1,339	619	331	311	92	3	1,356	
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	44	70	571	39	583	1,307	29	64	450	34	566	1,143	
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	(27)	(10)	—	—	2	(35)	174	(6)	—	—	1	169	
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	5	9	5	(4)	(14)	1	2	2	3	(4)	3	6	
Other income	335	29	130	2	394	890	171	41	134	3	430	779	
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>3,198</b>	<b>1,792</b>	<b>1,841</b>	<b>233</b>	<b>650</b>	<b>7,714</b>	<b>3,224</b>	<b>1,826</b>	<b>1,717</b>	<b>221</b>	<b>651</b>	<b>7,639</b>	
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(88)	(163)	(28)	(3)	(1)	(283)	(31)	(53)	(19)	1	—	(102)	
<b>Net operating income</b>	<b>3,110</b>	<b>1,629</b>	<b>1,813</b>	<b>230</b>	<b>649</b>	<b>7,431</b>	<b>3,193</b>	<b>1,773</b>	<b>1,698</b>	<b>222</b>	<b>651</b>	<b>7,537</b>	
Total operating expenses	(1,415)	(639)	(787)	(117)	(345)	(3,303)	(1,415)	(608)	(839)	(126)	(372)	(3,360)	
of which: staff expenses	(551)	(233)	(310)	(66)	(551)	(1,711)	(543)	(242)	(370)	(69)	(622)	(1,846)	
<b>Operating profit</b>	<b>1,695</b>	<b>990</b>	<b>1,026</b>	<b>113</b>	<b>304</b>	<b>4,128</b>	<b>1,778</b>	<b>1,165</b>	<b>859</b>	<b>96</b>	<b>279</b>	<b>4,177</b>	
Share of profit in associates and joint ventures	5	—	—	—	518	523	23	—	—	—	573	596	
<b>Profit before tax</b>	<b>1,700</b>	<b>990</b>	<b>1,026</b>	<b>113</b>	<b>822</b>	<b>4,651</b>	<b>1,801</b>	<b>1,165</b>	<b>859</b>	<b>96</b>	<b>852</b>	<b>4,773</b>	
<b>Significant items - Totals</b>													
Revenue	—	—	18	—	2	20	—	—	(5)	—	(8)	(13)	
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Operating expenses	(1)	—	(6)	(1)	(19)	(27)	(3)	(9)	(17)	1	(11)	(39)	
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
<b>Balance sheet data</b>													
	At 30 Sep 2019						At 30 Jun 2019						
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	
Loans and advances to customers (gross)	157,705	161,056	139,633	21,521	308	480,223	155,626	164,510	134,478	20,876	197	475,687	
Loans and advances to customers (net)	156,978	159,825	139,386	21,518	308	478,015	154,896	163,392	134,267	20,876	196	473,627	
Total external assets	234,628	175,249	342,563	24,092	295,524	1,072,056	230,215	178,705	328,301	22,836	319,918	1,079,975	
Customer accounts	359,577	160,453	126,840	25,260	427	672,557	360,950	165,265	126,448	24,281	345	677,289	
<b>Income statement Metrics - Reported</b>													
Cost efficiency ratio	44.2%	35.7%	42.7%	50.2%	53.1%	42.8%	43.9%	33.3%	48.9%	57.0%	57.1%	44.0%	
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>													
Adjusted cost efficiency ratio	44.2%	35.7%	42.8%	49.8%	50.3%	42.6%	43.8%	32.8%	47.7%	57.5%	54.8%	43.4%	
<b>Revenue</b>													
<b>Significant items</b>													
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Fair value movements on financial instruments	—	—	18	—	2	20	—	—	(5)	—	(8)	(13)	
<b>Operating expenses</b>													
<b>Significant items</b>													
Costs of structural reform	—	—	—	—	(2)	(2)	—	—	—	—	—	—	
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Restructuring and other related costs	(1)	—	(6)	(1)	(17)	(25)	(3)	(9)	(17)	—	(11)	(40)	
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1	—	1	

	Quarter ended 31 Mar 2019						Quarter ended 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	2,008	1,340	785	89	(226)	3,996	2,087	1,340	790	88	(173)	4,132
Net fee income	643	358	321	84	3	1,409	555	294	270	79	1	1,199
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	21	67	603	41	477	1,209	50	70	420	16	508	1,064
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	949	(2)	—	—	—	947	(689)	(15)	—	—	1	(703)
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	4	—	7	(3)	—	8	4	—	(1)	(3)	—	—
Other income	(348)	62	120	2	414	250	685	12	138	3	353	1,191
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>3,277</b>	<b>1,825</b>	<b>1,836</b>	<b>213</b>	<b>668</b>	<b>7,819</b>	<b>2,692</b>	<b>1,701</b>	<b>1,617</b>	<b>183</b>	<b>690</b>	<b>6,883</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(78)	(71)	(7)	—	(2)	(158)	(31)	(147)	(18)	(2)	1	(197)
<b>Net operating income</b>	<b>3,199</b>	<b>1,754</b>	<b>1,829</b>	<b>213</b>	<b>666</b>	<b>7,661</b>	<b>2,661</b>	<b>1,554</b>	<b>1,599</b>	<b>181</b>	<b>691</b>	<b>6,686</b>
Total operating expenses	(1,334)	(579)	(767)	(116)	(335)	(3,131)	(1,348)	(572)	(732)	(111)	(440)	(3,203)
<i>of which: staff expenses</i>	(521)	(230)	(357)	(65)	(612)	(1,785)	(501)	(212)	(301)	(51)	(478)	(1,543)
<b>Operating profit</b>	<b>1,865</b>	<b>1,175</b>	<b>1,062</b>	<b>97</b>	<b>331</b>	<b>4,530</b>	<b>1,313</b>	<b>982</b>	<b>867</b>	<b>70</b>	<b>251</b>	<b>3,483</b>
Share of profit in associates and joint ventures	13	—	—	—	463	476	10	—	—	—	458	468
<b>Profit before tax</b>	<b>1,878</b>	<b>1,175</b>	<b>1,062</b>	<b>97</b>	<b>794</b>	<b>5,006</b>	<b>1,323</b>	<b>982</b>	<b>867</b>	<b>70</b>	<b>709</b>	<b>3,951</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	(23)	—	(4)	(27)	—	—	20	—	(19)	1
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	—	—	(5)	—	(2)	(7)	—	—	—	—	(8)	(8)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	150,032	160,643	134,043	18,668	220	463,606	147,159	157,372	132,500	15,449	179	452,659
Loans and advances to customers (net)	149,268	159,562	133,792	18,667	219	461,508	146,407	156,278	132,234	15,447	179	450,545
Total external assets	222,041	174,520	318,745	20,836	310,258	1,046,400	216,597	170,961	308,065	16,924	316,275	1,028,822
Customer accounts	355,698	157,706	117,479	25,272	411	656,566	351,128	166,846	121,270	25,078	502	664,824
<b>Income statement Metrics - Reported</b>												
Cost efficiency ratio	40.7%	31.7%	41.8%	54.5%	50.1%	40.0%	50.1%	33.6%	45.3%	60.7%	63.8%	46.5%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	40.7%	31.7%	41.0%	54.5%	49.6%	39.8%	50.1%	33.6%	45.8%	60.7%	60.9%	46.4%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	—	—	(23)	—	(4)	(27)	—	—	20	—	(19)	1
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	—	—	(1)	(1)	—	—	—	—	(4)	(4)
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	—	—	(5)	—	(1)	(6)	—	—	—	—	(4)	(4)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

	Quarter ended 30 Sep 2018						Year to date 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	2,129	1,284	750	88	(96)	4,155	8,017	4,977	2,882	342	(110)	16,108
Net fee income	617	330	308	80	3	1,338	2,711	1,352	1,265	336	12	5,676
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	34	70	514	23	448	1,089	159	276	2,113	98	1,488	4,134
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	94	(1)	—	—	(28)	65	(690)	(27)	—	—	—	(717)
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	(32)	—	(1)	(2)	25	(10)	(26)	1	(10)	(7)	16	(26)
Other income	200	21	117	1	413	752	1,457	182	578	1	1,391	3,609
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>3,042</b>	<b>1,704</b>	<b>1,688</b>	<b>190</b>	<b>765</b>	<b>7,389</b>	<b>11,628</b>	<b>6,761</b>	<b>6,828</b>	<b>770</b>	<b>2,797</b>	<b>28,784</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(89)	(153)	(47)	—	—	(289)	(258)	(295)	(50)	(2)	3	(602)
<b>Net operating income</b>	<b>2,953</b>	<b>1,551</b>	<b>1,641</b>	<b>190</b>	<b>765</b>	<b>7,100</b>	<b>11,370</b>	<b>6,466</b>	<b>6,778</b>	<b>768</b>	<b>2,800</b>	<b>28,182</b>
Total operating expenses	(1,307)	(573)	(752)	(105)	(416)	(3,153)	(5,210)	(2,290)	(3,004)	(430)	(1,532)	(12,466)
of which: staff expenses	(487)	(219)	(337)	(57)	(560)	(1,660)	(1,937)	(853)	(1,290)	(221)	(2,204)	(6,505)
<b>Operating profit</b>	<b>1,646</b>	<b>978</b>	<b>889</b>	<b>85</b>	<b>349</b>	<b>3,947</b>	<b>6,160</b>	<b>4,176</b>	<b>3,774</b>	<b>338</b>	<b>1,268</b>	<b>15,716</b>
Share of profit in associates and joint ventures	4	—	—	—	508	512	31	—	—	—	2,043	2,074
<b>Profit before tax</b>	<b>1,650</b>	<b>978</b>	<b>889</b>	<b>85</b>	<b>857</b>	<b>4,459</b>	<b>6,191</b>	<b>4,176</b>	<b>3,774</b>	<b>338</b>	<b>3,311</b>	<b>17,790</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	3	—	14	17	—	—	48	—	(10)	38
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	—	—	—	(2)	(6)	(8)	—	—	—	—	(16)	(16)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	142,557	156,528	131,841	15,210	187	446,323	147,159	157,372	132,500	15,449	179	452,659
Loans and advances to customers (net)	141,770	155,399	131,602	15,210	187	444,168	146,407	156,278	132,234	15,447	179	450,545
Total external assets	211,685	170,983	308,702	17,173	305,515	1,014,058	216,597	170,961	308,065	16,924	316,275	1,028,822
Customer accounts	345,719	165,519	115,558	24,002	974	651,772	351,128	166,846	121,270	25,078	502	664,824
<b>Income statement Metrics - Reported</b>												
Cost efficiency ratio	43.0%	33.6%	44.5%	55.3%	54.4%	42.7%	44.8%	33.9%	44.0%	55.8%	54.8%	43.3%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	43.0%	33.6%	44.6%	54.2%	54.6%	42.7%	44.8%	33.9%	44.3%	55.8%	54.0%	43.3%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	—	—	3	—	14	17	—	—	48	—	(10)	38
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	—	—	(3)	(3)	—	—	—	—	(9)	(9)
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	—	—	—	—	(3)	(3)	—	—	—	—	(7)	(7)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	(2)	—	(2)	—	—	—	—	—	—

	Quarter ended 30 Sep 2019						Quarter ended 30 Jun 2019					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	1,752	922	364	79	(235)	2,882	1,738	943	376	81	(290)	2,848
Net fee income	473	213	155	81	7	929	491	222	142	73	8	936
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	48	41	310	31	335	765	37	39	232	27	318	653
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	(41)	(10)	—	—	2	(49)	146	(6)	—	—	1	141
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	5	9	5	(4)	(11)	4	2	2	3	(4)	5	8
Other income	247	6	23	1	89	366	81	13	25	1	207	327
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>2,484</b>	<b>1,181</b>	<b>857</b>	<b>188</b>	<b>187</b>	<b>4,897</b>	<b>2,495</b>	<b>1,213</b>	<b>778</b>	<b>178</b>	<b>249</b>	<b>4,913</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(69)	(115)	(20)	(2)	(1)	(207)	3	(27)	(9)	—	(1)	(34)
<b>Net operating income</b>	<b>2,415</b>	<b>1,066</b>	<b>837</b>	<b>186</b>	<b>186</b>	<b>4,690</b>	<b>2,498</b>	<b>1,186</b>	<b>769</b>	<b>178</b>	<b>248</b>	<b>4,879</b>
Total operating expenses	(781)	(356)	(371)	(77)	(93)	(1,678)	(793)	(319)	(407)	(86)	(128)	(1,733)
of which: staff expenses	(320)	(127)	(134)	(42)	(94)	(717)	(315)	(127)	(179)	(46)	(145)	(812)
<b>Operating profit</b>	<b>1,634</b>	<b>710</b>	<b>466</b>	<b>109</b>	<b>93</b>	<b>3,012</b>	<b>1,705</b>	<b>867</b>	<b>362</b>	<b>92</b>	<b>120</b>	<b>3,146</b>
Share of profit in associates and joint ventures	3	—	—	—	2	5	16	—	—	—	2	18
<b>Profit before tax</b>	<b>1,637</b>	<b>710</b>	<b>466</b>	<b>109</b>	<b>95</b>	<b>3,017</b>	<b>1,721</b>	<b>867</b>	<b>362</b>	<b>92</b>	<b>122</b>	<b>3,164</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	13	—	—	13	—	—	(2)	—	(6)	(8)
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	(1)	—	(2)	—	(16)	(19)	—	(4)	(7)	1	(3)	(13)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	105,733	103,826	83,502	15,692	182	308,935	103,131	107,066	79,386	15,630	181	305,394
Loans and advances to customers (net)	105,387	103,235	83,335	15,689	182	307,828	102,811	106,575	79,232	15,630	180	304,428
Total external assets	175,237	114,496	224,628	17,877	166,320	698,558	170,457	117,723	211,338	17,346	178,533	695,397
Customer accounts	298,529	116,473	54,166	17,902	277	487,347	300,391	119,335	50,630	17,389	203	487,948
<b>Income statement Metrics - Reported</b>												
Cost efficiency ratio	31.4%	30.1%	43.3%	41.0%	49.7%	34.3%	31.8%	26.3%	52.3%	48.3%	51.4%	35.3%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	31.4%	30.1%	43.7%	41.0%	41.2%	34.0%	31.8%	26.0%	51.3%	48.9%	49.0%	35.0%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	—	—	13	—	—	13	—	—	(2)	—	(6)	(8)
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	—	—	(2)	(2)	—	—	—	—	—	—
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	(1)	—	(2)	—	(15)	(18)	—	(4)	(7)	—	(3)	(14)
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1	—	1

	Quarter ended 31 Mar 2019						Quarter ended 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	1,530	884	367	74	(197)	2,658	1,609	895	359	73	(157)	2,779
Net fee income	490	237	153	66	8	954	433	200	115	67	5	820
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	33	42	344	35	290	744	51	47	216	15	331	660
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	819	(2)	—	—	—	817	(601)	(15)	—	—	—	(616)
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	4	—	7	(3)	4	12	4	—	(1)	(3)	4	4
Other income	(350)	34	19	1	131	(165)	537	(6)	33	—	150	714
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>2,526</b>	<b>1,195</b>	<b>890</b>	<b>173</b>	<b>236</b>	<b>5,020</b>	<b>2,033</b>	<b>1,121</b>	<b>722</b>	<b>152</b>	<b>333</b>	<b>4,361</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(43)	(44)	(13)	—	—	(100)	(8)	(95)	—	—	1	(102)
<b>Net operating income</b>	<b>2,483</b>	<b>1,151</b>	<b>877</b>	<b>173</b>	<b>236</b>	<b>4,920</b>	<b>2,025</b>	<b>1,026</b>	<b>722</b>	<b>152</b>	<b>334</b>	<b>4,259</b>
Total operating expenses	(759)	(314)	(386)	(80)	(133)	(1,672)	(765)	(307)	(358)	(79)	(199)	(1,708)
of which: staff expenses	(304)	(124)	(178)	(45)	(181)	(832)	(293)	(112)	(147)	(35)	(80)	(667)
<b>Operating profit</b>	<b>1,724</b>	<b>837</b>	<b>491</b>	<b>93</b>	<b>103</b>	<b>3,248</b>	<b>1,260</b>	<b>719</b>	<b>364</b>	<b>73</b>	<b>135</b>	<b>2,551</b>
Share of profit in associates and joint ventures	3	—	—	—	3	6	7	—	—	—	3	10
<b>Profit before tax</b>	<b>1,727</b>	<b>837</b>	<b>491</b>	<b>93</b>	<b>106</b>	<b>3,254</b>	<b>1,267</b>	<b>719</b>	<b>364</b>	<b>73</b>	<b>138</b>	<b>2,561</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	(16)	—	(6)	(22)	—	—	12	—	(6)	6
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	—	—	(5)	—	(2)	(7)	—	—	—	—	(8)	(8)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	98,718	103,170	80,391	13,808	205	296,292	97,215	102,494	80,261	11,344	164	291,477
Loans and advances to customers (net)	98,367	102,697	80,245	13,808	205	295,322	96,869	102,045	80,124	11,344	164	290,546
Total external assets	163,778	113,402	205,434	15,727	173,438	671,779	159,624	112,677	199,647	12,655	183,191	667,794
Customer accounts	295,533	114,786	46,775	18,477	192	475,763	292,481	123,298	50,577	18,237	304	484,897
<b>Income statement Metrics - Reported</b>												
Cost efficiency ratio	30.0%	26.3%	43.4%	46.2%	56.4%	33.3%	37.6%	27.4%	49.6%	52.0%	59.8%	39.2%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	30.0%	26.3%	42.1%	46.2%	54.1%	33.0%	37.6%	27.4%	50.4%	52.0%	56.3%	39.0%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	—	—	(16)	—	(6)	(22)	—	—	12	—	(6)	6
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	—	—	(1)	(1)	—	—	—	—	(4)	(4)
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	—	—	(5)	—	(1)	(6)	—	—	—	—	(4)	(4)
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

	Quarter ended 30 Sep 2018						Year to date 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	1,660	854	336	71	(160)	2,761	6,140	3,301	1,235	278	(462)	10,492
Net fee income	499	223	135	64	10	931	2,163	909	586	274	30	3,962
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	37	47	286	18	258	646	164	190	1,231	82	875	2,542
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	96	(1)	—	—	(27)	68	(546)	(27)	—	—	—	(573)
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	(33)	—	(1)	(2)	29	(7)	(26)	1	(10)	(7)	31	(11)
Other income	143	(9)	21	2	159	316	1,021	74	107	(8)	625	1,819
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>2,402</b>	<b>1,114</b>	<b>777</b>	<b>153</b>	<b>269</b>	<b>4,715</b>	<b>8,916</b>	<b>4,448</b>	<b>3,149</b>	<b>619</b>	<b>1,099</b>	<b>18,231</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(40)	(38)	(13)	—	(1)	(92)	(106)	(116)	6	—	2	(214)
<b>Net operating income</b>	<b>2,362</b>	<b>1,076</b>	<b>764</b>	<b>153</b>	<b>268</b>	<b>4,623</b>	<b>8,810</b>	<b>4,332</b>	<b>3,155</b>	<b>619</b>	<b>1,101</b>	<b>18,017</b>
Total operating expenses	(748)	(302)	(373)	(71)	(158)	(1,652)	(2,885)	(1,218)	(1,485)	(302)	(649)	(6,539)
of which: staff expenses	(279)	(113)	(163)	(39)	(134)	(728)	(1,109)	(443)	(629)	(153)	(540)	(2,874)
<b>Operating profit</b>	<b>1,614</b>	<b>774</b>	<b>391</b>	<b>82</b>	<b>110</b>	<b>2,971</b>	<b>5,925</b>	<b>3,114</b>	<b>1,670</b>	<b>317</b>	<b>452</b>	<b>11,478</b>
Share of profit in associates and joint ventures	3	—	—	—	3	6	26	—	—	—	10	36
<b>Profit before tax</b>	<b>1,617</b>	<b>774</b>	<b>391</b>	<b>82</b>	<b>113</b>	<b>2,977</b>	<b>5,951</b>	<b>3,114</b>	<b>1,670</b>	<b>317</b>	<b>462</b>	<b>11,514</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	1	—	(5)	(4)	—	—	22	—	(27)	(5)
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	—	—	—	(1)	(6)	(7)	—	—	—	—	(16)	(16)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	At 30 Sep 2018						At 31 Dec 2018					
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	93,228	102,350	79,023	11,179	153	285,933	97,215	102,494	80,261	11,344	164	291,477
Loans and advances to customers (net)	92,857	101,880	78,887	11,179	153	284,956	96,869	102,045	80,124	11,344	164	290,546
Total external assets	154,863	112,755	198,932	12,886	175,451	654,887	159,624	112,677	199,647	12,655	183,191	667,794
Customer accounts	288,920	123,380	47,852	17,600	462	478,214	292,481	123,298	50,577	18,237	304	484,897
<b>Income statement Metrics - Reported</b>												
Cost efficiency ratio	31.1%	27.1%	48.0%	46.4%	58.7%	35.0%	32.4%	27.4%	47.2%	48.8%	59.1%	35.9%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	31.1%	27.1%	48.1%	45.8%	55.5%	34.9%	32.4%	27.4%	47.5%	48.8%	56.2%	35.8%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	—	—	1	—	(5)	(4)	—	—	22	—	(27)	(5)
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	—	—	(3)	(3)	—	—	—	—	(9)	(9)
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	—	—	—	—	(3)	(3)	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(7)	(7)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	(1)	—	(1)	—	—	—	—	—	—



**HSBC**  
**Mainland China**

	Quarter ended 30 Sep 2019						Quarter ended 30 Jun 2019					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	100	151	153	—	2	406	103	155	149	—	15	422
Net fee income/(expense)	26	33	12	—	(1)	70	37	30	15	—	—	82
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	(8)	(11)	31	—	107	119	(8)	(13)	(14)	—	95	60
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	4	—	—	—	—	4	1	—	—	—	—	1
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Other income	34	18	51	—	87	190	41	20	52	—	114	227
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>156</b>	<b>191</b>	<b>247</b>	<b>—</b>	<b>195</b>	<b>789</b>	<b>174</b>	<b>192</b>	<b>202</b>	<b>—</b>	<b>224</b>	<b>792</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(12)	(20)	(1)	—	—	(33)	(14)	(11)	(3)	—	—	(28)
<b>Net operating income</b>	<b>144</b>	<b>171</b>	<b>246</b>	<b>—</b>	<b>195</b>	<b>756</b>	<b>160</b>	<b>181</b>	<b>199</b>	<b>—</b>	<b>224</b>	<b>764</b>
Total operating expenses	(185)	(97)	(98)	(1)	(146)	(527)	(178)	(100)	(101)	(1)	(159)	(539)
of which: staff expenses	(77)	(38)	(40)	—	(168)	(323)	(74)	(40)	(40)	—	(169)	(323)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(41)</b>	<b>74</b>	<b>148</b>	<b>(1)</b>	<b>49</b>	<b>229</b>	<b>(18)</b>	<b>81</b>	<b>98</b>	<b>(1)</b>	<b>65</b>	<b>225</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	516	516	—	—	—	—	570	570
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(41)</b>	<b>74</b>	<b>148</b>	<b>(1)</b>	<b>565</b>	<b>745</b>	<b>(18)</b>	<b>81</b>	<b>98</b>	<b>(1)</b>	<b>635</b>	<b>795</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	1	—	—	1	—	—	—	—	—	—
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	—	—	—	—	—	—	—	(1)	—	—	(1)	(2)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	9,825	17,513	13,977	9	1	41,325	9,987	18,725	14,223	11	—	42,946
Loans and advances to customers (net)	9,752	17,309	13,953	9	1	41,024	9,915	18,532	14,199	11	—	42,657
Total external assets	11,448	19,786	25,605	9	47,292	104,140	11,591	20,880	24,864	11	50,437	107,783
Customer accounts	10,931	13,440	18,687	26	27	43,111	11,109	13,942	20,307	22	29	45,409
<b>Income statement Metrics - Reported</b>												
Cost efficiency ratio	118.6%	50.8%	39.7%	—%	74.9%	66.8%	102.3%	52.1%	50.0%	—%	71.0%	68.1%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	118.6%	50.8%	39.8%	—%	74.9%	66.9%	102.3%	51.6%	50.0%	—%	70.5%	67.8%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	—	—	1	—	—	1	—	—	—	—	—	—
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	—	—	—	—	—	—	—	(2)	—	—	—	(2)
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

**HSBC**  
**Mainland China**

	Quarter ended 31 Mar 2019						Quarter ended 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	101	157	149	—	19	426	96	157	160	—	12	425
Net fee income/(expense)	43	43	13	—	—	99	16	24	14	—	(1)	53
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	(7)	(13)	11	—	41	32	(9)	(11)	(5)	—	60	35
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	45	—	—	—	—	45	(25)	—	—	—	—	(25)
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Other income	22	22	54	—	106	204	42	20	55	—	55	172
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>204</b>	<b>209</b>	<b>227</b>	<b>—</b>	<b>166</b>	<b>806</b>	<b>120</b>	<b>190</b>	<b>224</b>	<b>—</b>	<b>126</b>	<b>660</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(12)	(24)	(4)	—	—	(40)	(27)	(26)	(5)	—	1	(57)
<b>Net operating income</b>	<b>192</b>	<b>185</b>	<b>223</b>	<b>—</b>	<b>166</b>	<b>766</b>	<b>93</b>	<b>164</b>	<b>219</b>	<b>—</b>	<b>127</b>	<b>603</b>
Total operating expenses	(174)	(95)	(96)	(1)	(133)	(499)	(184)	(94)	(90)	(1)	(124)	(493)
of which: staff expenses	(73)	(39)	(40)	—	(159)	(311)	(72)	(36)	(38)	—	(145)	(291)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>18</b>	<b>90</b>	<b>127</b>	<b>(1)</b>	<b>33</b>	<b>267</b>	<b>(91)</b>	<b>70</b>	<b>129</b>	<b>(1)</b>	<b>3</b>	<b>110</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	461	461	—	—	—	—	455	455
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>18</b>	<b>90</b>	<b>127</b>	<b>(1)</b>	<b>494</b>	<b>728</b>	<b>(91)</b>	<b>70</b>	<b>129</b>	<b>(1)</b>	<b>458</b>	<b>565</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	(1)	—	—	(1)	—	—	1	—	—	1
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	At 31 Mar 2019						At 31 Dec 2018					
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
<b>Balance sheet data</b>												
Loans and advances to customers (gross)	10,075	18,135	13,695	12	—	41,917	9,834	16,143	13,227	12	—	39,216
Loans and advances to customers (net)	10,008	17,951	13,672	12	—	41,643	9,775	15,985	13,207	12	—	38,979
Total external assets	11,647	20,467	26,071	12	47,873	106,070	11,218	18,400	23,849	12	49,760	103,239
Customer accounts	11,006	12,918	17,833	21	30	41,808	10,815	13,866	20,982	21	28	45,712
<b>Income statement Metrics - Reported</b>												
Cost efficiency ratio	85.3%	45.5%	42.3%	—%	80.1%	61.9%	153.3%	49.5%	40.2%	—%	98.4%	74.7%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	85.3%	45.5%	42.1%	—%	80.1%	61.8%	153.3%	49.5%	40.4%	—%	98.4%	74.8%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	—	—	(1)	—	—	(1)	—	—	1	—	—	1
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

**HSBC**  
**Mainland China**

	Quarter ended 30 Sep 2018						Year to date 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	88	145	145	—	71	449	340	563	604	—	318	1,825
Net fee income/(expense)	28	29	13	—	—	70	120	129	57	—	(1)	305
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	(11)	(12)	12	—	72	61	(45)	(59)	5	—	185	86
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	(6)	—	—	—	—	(6)	(57)	—	—	—	—	(57)
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Other income	36	23	66	—	70	195	192	98	271	—	167	728
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>135</b>	<b>185</b>	<b>236</b>	<b>—</b>	<b>213</b>	<b>769</b>	<b>550</b>	<b>731</b>	<b>937</b>	<b>—</b>	<b>669</b>	<b>2,887</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(7)	(42)	(3)	—	—	(52)	(53)	(84)	(8)	—	2	(143)
<b>Net operating income</b>	<b>128</b>	<b>143</b>	<b>233</b>	<b>—</b>	<b>213</b>	<b>717</b>	<b>497</b>	<b>647</b>	<b>929</b>	<b>—</b>	<b>671</b>	<b>2,744</b>
Total operating expenses	(168)	(95)	(96)	(1)	(120)	(480)	(696)	(386)	(364)	(4)	(471)	(1,921)
<i>of which: staff expenses</i>	(65)	(37)	(37)	—	(150)	(289)	(268)	(150)	(145)	—	(590)	(1,153)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(40)</b>	<b>48</b>	<b>137</b>	<b>(1)</b>	<b>93</b>	<b>237</b>	<b>(199)</b>	<b>261</b>	<b>565</b>	<b>(4)</b>	<b>200</b>	<b>823</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	505	505	—	—	—	—	2,032	2,032
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(40)</b>	<b>48</b>	<b>137</b>	<b>(1)</b>	<b>598</b>	<b>742</b>	<b>(199)</b>	<b>261</b>	<b>565</b>	<b>(4)</b>	<b>2,232</b>	<b>2,855</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	—	—	—	—	—	—	2	—	—	2
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	At 30 Sep 2018						At 31 Dec 2018					
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
<b>Balance sheet data</b>												
Loans and advances to customers (gross)	9,817	16,400	13,740	16	20	39,993	9,834	16,143	13,227	12	—	39,216
Loans and advances to customers (net)	9,780	16,237	13,726	16	20	39,779	9,775	15,985	13,207	12	—	38,979
Total external assets	11,764	19,242	24,639	16	46,849	102,510	11,218	18,400	23,849	12	49,760	103,239
Customer accounts	10,078	12,567	18,752	19	73	41,489	10,815	13,866	20,982	21	28	45,712
<b>Income statement Metrics - Reported</b>												
Cost efficiency ratio	124.4%	51.4%	40.7%	—%	56.3%	62.4%	126.5%	52.8%	38.8%	—%	70.4%	66.5%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	124.4%	51.4%	40.7%	—%	56.3%	62.4%	126.5%	52.8%	38.9%	—%	70.4%	66.6%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	—	—	—	—	—	—	—	—	2	—	—	2
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

**HSBC**  
**Middle East and North Africa**

	Quarter ended 30 Sep 2019						Quarter ended 30 Jun 2019						
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	
Net interest income	156	115	147	—	34	452	156	112	145	—	47	460	
Net fee income/(expense)	51	45	66	5	(2)	165	55	43	66	4	(1)	167	
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	15	9	51	—	2	77	15	9	53	—	(7)	70	
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	—	—	(1)	—	—	(1)	—	—	2	—	—	2	
Other income/(expense)	3	(1)	2	—	7	11	3	1	3	—	835	842	
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>225</b>	<b>168</b>	<b>265</b>	<b>5</b>	<b>41</b>	<b>704</b>	<b>229</b>	<b>165</b>	<b>269</b>	<b>4</b>	<b>874</b>	<b>1,541</b>	
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(14)	2	(3)	—	(1)	(16)	(4)	(40)	1	—	—	(43)	
<b>Net operating income</b>	<b>211</b>	<b>170</b>	<b>262</b>	<b>5</b>	<b>40</b>	<b>688</b>	<b>225</b>	<b>125</b>	<b>270</b>	<b>4</b>	<b>874</b>	<b>1,498</b>	
Total operating expenses	(170)	(86)	(91)	(3)	(8)	(358)	(155)	(73)	(86)	(3)	(31)	(348)	
of which: staff expenses	(54)	(31)	(30)	(3)	(70)	(188)	(55)	(32)	(34)	(3)	(72)	(196)	
<b>Operating profit</b>	<b>41</b>	<b>84</b>	<b>171</b>	<b>2</b>	<b>32</b>	<b>330</b>	<b>70</b>	<b>52</b>	<b>184</b>	<b>1</b>	<b>843</b>	<b>1,150</b>	
Share of profit/(loss) in associates and joint ventures	—	—	—	—	(24)	(24)	—	—	—	—	122	122	
<b>Profit before tax</b>	<b>41</b>	<b>84</b>	<b>171</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>306</b>	<b>70</b>	<b>52</b>	<b>184</b>	<b>1</b>	<b>965</b>	<b>1,272</b>	
<b>Significant items - Totals</b>													
Revenue	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	828	828	
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Operating expenses	(1)	—	—	—	(2)	(3)	(1)	—	(1)	—	(2)	(4)	
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
<b>Balance sheet data</b>													
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	
Loans and advances to customers (gross)	6,180	11,916	11,523	—	—	29,619	6,184	11,933	11,925	—	—	30,042	
Loans and advances to customers (net)	5,807	10,874	11,409	—	—	28,090	5,808	10,893	11,808	—	—	28,509	
Total external assets	5,957	11,934	15,178	3	25,439	58,511	5,952	11,986	15,575	2	25,496	59,011	
Customer accounts	18,340	8,074	10,353	—	—	36,767	18,179	8,014	10,400	—	—	36,593	
<b>Income statement Metrics - Reported</b>													
Cost efficiency ratio	75.6%	51.2%	34.3%	60.0%	19.5%	50.9%	67.7%	44.2%	32.0%	75.0%	3.5%	22.6%	
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>													
Adjusted cost efficiency ratio	75.1%	51.2%	34.3%	60.0%	14.6%	50.4%	67.2%	44.2%	31.6%	75.0%	63.0%	48.2%	
<b>Revenue</b>													
<b>Significant items</b>													
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	828	828	
Fair value movements on financial instruments	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
<b>Operating expenses</b>													
<b>Significant items</b>													
Costs of structural reform	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Restructuring and other related costs	(1)	—	—	—	(2)	(3)	(1)	—	(1)	—	(2)	(4)	
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	

HSBC  
Middle East and North Africa

	Quarter ended 31 Mar 2019						Quarter ended 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	151	123	153	—	10	437	150	108	155	—	18	431
Net fee income/(expense)	48	46	63	4	(1)	160	46	39	57	4	(2)	144
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	14	11	61	—	18	104	11	9	48	—	20	88
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	—	—	(2)	—	1	(1)	—	—	(2)	—	(1)	(3)
Other income/(expense)	3	—	—	—	(1)	2	2	—	(1)	—	7	8
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>216</b>	<b>180</b>	<b>275</b>	<b>4</b>	<b>27</b>	<b>702</b>	<b>209</b>	<b>156</b>	<b>257</b>	<b>4</b>	<b>42</b>	<b>668</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(19)	14	—	—	(1)	(6)	17	(29)	5	—	1	(6)
<b>Net operating income</b>	<b>197</b>	<b>194</b>	<b>275</b>	<b>4</b>	<b>26</b>	<b>696</b>	<b>226</b>	<b>127</b>	<b>262</b>	<b>4</b>	<b>43</b>	<b>662</b>
Total operating expenses	(156)	(79)	(85)	(3)	(22)	(345)	(161)	(87)	(81)	(2)	(17)	(348)
of which: staff expenses	(54)	(31)	(32)	(3)	(76)	(196)	(51)	(33)	(25)	(3)	(68)	(180)
<b>Operating profit</b>	<b>41</b>	<b>115</b>	<b>190</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>351</b>	<b>65</b>	<b>40</b>	<b>181</b>	<b>2</b>	<b>26</b>	<b>314</b>
Share of profit/(loss) in associates and joint ventures	—	—	—	—	114	114	—	—	—	—	85	85
<b>Profit before tax</b>	<b>41</b>	<b>115</b>	<b>190</b>	<b>1</b>	<b>118</b>	<b>465</b>	<b>65</b>	<b>40</b>	<b>181</b>	<b>2</b>	<b>111</b>	<b>399</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	—	—	(1)	—	—	(1)	—	—	—	—	—	—
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	At 31 Mar 2019						At 31 Dec 2018					
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	6,190	10,955	12,191	—	—	29,336	6,311	10,811	13,271	—	—	30,393
Loans and advances to customers (net)	5,798	9,948	12,077	—	—	27,823	5,918	9,764	13,148	—	—	28,830
Total external assets	5,933	10,929	16,277	3	21,944	55,086	6,073	10,650	16,627	3	20,756	54,109
Customer accounts	18,219	7,756	9,966	—	—	35,941	17,649	7,765	9,944	—	50	35,408
<b>Income statement Metrics - Reported</b>												
Cost efficiency ratio	72.2%	43.9%	30.9%	75.0%	81.5%	49.1%	77.0%	55.8%	31.5%	50.0%	40.5%	52.1%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	72.2%	43.9%	30.5%	75.0%	81.5%	49.0%	77.0%	55.8%	31.5%	50.0%	40.5%	52.1%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	—	—	(1)	—	—	(1)	—	—	—	—	—	—
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

HSBC  
Middle East and North Africa

	Quarter ended 30 Sep 2018						Year to date 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	156	105	175	—	32	468	607	428	584	—	144	1,763
Net fee income/(expense)	45	36	59	4	(1)	143	190	157	249	16	(5)	607
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	13	11	21	—	5	50	51	40	189	—	5	285
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	—	—	1	—	2	3	—	—	(2)	—	1	(1)
Other income/(expense)	3	—	(4)	—	—	(1)	10	1	7	—	15	33
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>217</b>	<b>152</b>	<b>252</b>	<b>4</b>	<b>38</b>	<b>663</b>	<b>858</b>	<b>626</b>	<b>1,027</b>	<b>16</b>	<b>160</b>	<b>2,687</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(26)	(76)	2	—	—	(100)	(45)	(196)	30	—	2	(209)
<b>Net operating income</b>	<b>191</b>	<b>76</b>	<b>254</b>	<b>4</b>	<b>38</b>	<b>563</b>	<b>813</b>	<b>430</b>	<b>1,057</b>	<b>16</b>	<b>162</b>	<b>2,478</b>
Total operating expenses	(144)	(78)	(79)	(3)	(19)	(323)	(630)	(322)	(324)	(9)	(72)	(1,357)
of which: staff expenses	(50)	(30)	(32)	(2)	(69)	(183)	(203)	(121)	(121)	(9)	(285)	(738)
<b>Operating profit</b>	<b>47</b>	<b>(2)</b>	<b>175</b>	<b>1</b>	<b>19</b>	<b>240</b>	<b>183</b>	<b>108</b>	<b>733</b>	<b>7</b>	<b>90</b>	<b>1,121</b>
Share of profit/(loss) in associates and joint ventures	—	—	—	—	82	82	—	—	—	—	436	436
<b>Profit before tax</b>	<b>47</b>	<b>(2)</b>	<b>175</b>	<b>1</b>	<b>101</b>	<b>322</b>	<b>183</b>	<b>108</b>	<b>733</b>	<b>7</b>	<b>526</b>	<b>1,557</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	(1)	—	—	(1)	—	—	1	—	—	1
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	6,262	11,390	12,940	—	—	30,592	6,311	10,811	13,271	—	—	30,393
Loans and advances to customers (net)	5,850	10,298	12,820	—	—	28,968	5,918	9,764	13,148	—	—	28,830
Total external assets	6,005	11,157	16,787	—	20,737	54,686	6,073	10,650	16,627	3	20,756	54,109
Customer accounts	17,141	7,810	11,044	—	2	35,997	17,649	7,765	9,944	—	50	35,408
<b>Income statement Metrics - Reported</b>												
Cost efficiency ratio	66.4%	51.3%	31.3%	75.0%	50.0%	48.7%	73.4%	51.4%	31.5%	56.3%	45.0%	50.5%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	66.4%	51.3%	31.2%	75.0%	50.0%	48.6%	73.4%	51.4%	31.6%	56.3%	45.0%	50.5%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	—	—	—	(1)	—	(1)	—	—	2	(1)	—	1
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

	Quarter ended 30 Sep 2019						Quarter ended 30 Jun 2019					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	326	337	66	30	16	775	337	327	117	36	15	832
Net fee income	107	127	189	18	2	443	111	121	238	17	(8)	479
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	9	11	216	1	4	241	14	8	154	1	15	192
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	—	—	2	—	7	9	—	—	8	—	5	13
Other income	14	5	45	—	85	149	15	5	45	1	106	172
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>456</b>	<b>480</b>	<b>518</b>	<b>49</b>	<b>114</b>	<b>1,617</b>	<b>477</b>	<b>461</b>	<b>562</b>	<b>55</b>	<b>133</b>	<b>1,688</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(56)	(25)	1	—	—	(80)	(20)	(27)	(8)	(2)	—	(57)
<b>Net operating income</b>	<b>400</b>	<b>455</b>	<b>519</b>	<b>49</b>	<b>114</b>	<b>1,537</b>	<b>457</b>	<b>434</b>	<b>554</b>	<b>53</b>	<b>133</b>	<b>1,631</b>
Total operating expenses	(455)	(235)	(388)	(51)	(111)	(1,240)	(474)	(234)	(404)	(57)	(96)	(1,265)
of which: staff expenses	(158)	(97)	(140)	(19)	(208)	(622)	(166)	(100)	(159)	(24)	(224)	(673)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(55)</b>	<b>220</b>	<b>131</b>	<b>(2)</b>	<b>3</b>	<b>297</b>	<b>(17)</b>	<b>200</b>	<b>150</b>	<b>(4)</b>	<b>37</b>	<b>366</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(55)</b>	<b>220</b>	<b>131</b>	<b>(2)</b>	<b>3</b>	<b>297</b>	<b>(17)</b>	<b>200</b>	<b>150</b>	<b>(4)</b>	<b>37</b>	<b>366</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	(4)	—	2	—	(2)	(4)	—	—	(4)	—	—	(4)
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	(3)	(1)	(5)	—	(7)	(16)	(5)	(1)	(4)	(1)	(19)	(30)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	40,911	45,742	19,939	5,912	—	112,504	40,225	44,961	22,208	5,804	—	113,198
Loans and advances to customers (net)	40,618	45,549	19,886	5,910	—	111,963	39,967	44,772	22,152	5,802	—	112,693
Total external assets	42,662	51,116	179,737	7,134	103,661	384,310	42,014	50,336	201,767	7,005	99,609	400,731
Customer accounts	62,521	43,262	27,378	7,704	1,916	142,781	61,123	41,293	23,486	7,212	2,286	135,400
<b>Income statement Metrics - Reported</b>												
Cost efficiency ratio	99.8%	49.0%	74.9%	104.1%	97.4%	76.7%	99.4%	50.8%	71.9%	103.6%	72.2%	74.9%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	98.3%	48.8%	74.2%	104.1%	89.7%	75.5%	98.3%	50.5%	70.7%	101.8%	57.9%	73.0%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	(4)	—	—	—	—	(4)	—	—	—	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	—	—	2	—	(2)	—	—	—	(4)	—	—	(4)
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	(3)	(1)	(5)	—	(7)	(16)	(5)	(1)	(4)	(1)	(19)	(30)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

	Quarter ended 31 Mar 2019						Quarter ended 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	335	323	131	36	27	852	343	335	116	39	56	889
Net fee income	98	121	195	15	(5)	424	100	124	210	18	126	578
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	8	8	209	1	(7)	219	8	9	56	2	2	77
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	—	—	(2)	—	4	2	(1)	(1)	3	—	5	6
Other income	13	5	48	1	112	179	13	7	43	1	(41)	23
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>454</b>	<b>457</b>	<b>581</b>	<b>53</b>	<b>131</b>	<b>1,676</b>	<b>463</b>	<b>474</b>	<b>428</b>	<b>60</b>	<b>148</b>	<b>1,573</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(22)	3	16	1	(1)	(3)	(31)	(17)	7	—	—	(41)
<b>Net operating income</b>	<b>432</b>	<b>460</b>	<b>597</b>	<b>54</b>	<b>130</b>	<b>1,673</b>	<b>432</b>	<b>457</b>	<b>435</b>	<b>60</b>	<b>148</b>	<b>1,532</b>
Total operating expenses	(478)	(244)	(433)	(54)	(85)	(1,294)	(468)	(222)	(388)	(56)	(108)	(1,242)
of which: staff expenses	(161)	(100)	(169)	(23)	(242)	(695)	(145)	(88)	(132)	(19)	(232)	(616)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(46)</b>	<b>216</b>	<b>164</b>	<b>—</b>	<b>45</b>	<b>379</b>	<b>(36)</b>	<b>235</b>	<b>47</b>	<b>4</b>	<b>40</b>	<b>290</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(46)</b>	<b>216</b>	<b>164</b>	<b>—</b>	<b>45</b>	<b>379</b>	<b>(36)</b>	<b>235</b>	<b>47</b>	<b>4</b>	<b>40</b>	<b>290</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	(3)	—	(1)	(4)	—	—	3	—	(2)	1
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	—	(1)	(3)	—	(1)	(5)	—	—	—	—	(5)	(5)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	At 31 Mar 2019						At 31 Dec 2018					
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	39,502	42,794	22,574	5,531	—	110,401	39,156	42,747	21,079	5,669	—	108,651
Loans and advances to customers (net)	39,246	42,621	22,527	5,529	—	109,923	38,904	42,561	21,016	5,666	—	108,147
Total external assets	41,214	48,034	186,946	6,731	102,738	385,663	40,939	46,237	169,792	6,850	101,814	365,632
Customer accounts	59,439	39,482	21,152	7,530	2,331	129,934	57,048	41,130	24,658	8,173	2,282	133,291
<b>Income statement Metrics - Reported</b>												
Cost efficiency ratio	105.3%	53.4%	74.5%	101.9%	64.9%	77.2%	101.1%	46.8%	90.7%	93.3%	73.0%	79.0%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	105.3%	53.2%	73.6%	101.9%	63.6%	76.7%	101.1%	46.8%	91.3%	93.3%	68.7%	78.7%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	—	—	(3)	—	(1)	(4)	—	—	3	—	(2)	1
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	—	(1)	(3)	—	(1)	(5)	—	—	—	—	(5)	(5)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—



HSBC  
North America

	Quarter ended 30 Sep 2018						Year to date 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	343	333	133	41	35	885	1,355	1,295	539	169	163	3,521
Net fee income	107	121	240	16	(17)	467	431	481	936	72	55	1,975
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	11	7	143	—	34	195	30	34	542	5	117	728
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	—	—	7	—	4	11	(1)	(1)	23	—	15	36
Other income	16	5	54	2	105	182	78	24	193	13	157	465
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>477</b>	<b>466</b>	<b>577</b>	<b>59</b>	<b>161</b>	<b>1,740</b>	<b>1,893</b>	<b>1,833</b>	<b>2,233</b>	<b>259</b>	<b>507</b>	<b>6,725</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(9)	8	30	1	—	30	(50)	79	194	4	(4)	223
<b>Net operating income</b>	<b>468</b>	<b>474</b>	<b>607</b>	<b>60</b>	<b>161</b>	<b>1,770</b>	<b>1,843</b>	<b>1,912</b>	<b>2,427</b>	<b>263</b>	<b>503</b>	<b>6,948</b>
Total operating expenses	(475)	(244)	(406)	(58)	(120)	(1,303)	(1,940)	(944)	(1,689)	(237)	(1,339)	(6,149)
of which: staff expenses	(155)	(92)	(159)	(23)	(244)	(673)	(614)	(367)	(607)	(92)	(984)	(2,664)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(7)</b>	<b>230</b>	<b>201</b>	<b>2</b>	<b>41</b>	<b>467</b>	<b>(97)</b>	<b>968</b>	<b>738</b>	<b>26</b>	<b>(836)</b>	<b>799</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(7)</b>	<b>230</b>	<b>201</b>	<b>2</b>	<b>41</b>	<b>467</b>	<b>(97)</b>	<b>968</b>	<b>738</b>	<b>26</b>	<b>(836)</b>	<b>799</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	—	—	—	—	(7)	—	8	—	(96)	(95)
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	—	—	—	—	(5)	(5)	(16)	—	(55)	—	(905)	(976)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	At 30 Sep 2018						At 31 Dec 2018					
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	40,081	42,006	19,330	5,615	—	107,032	39,156	42,747	21,079	5,669	—	108,651
Loans and advances to customers (net)	39,839	41,814	19,257	5,612	—	106,522	38,904	42,561	21,016	5,666	—	108,147
Total external assets	42,185	46,997	183,513	6,790	102,288	381,773	40,939	46,237	169,792	6,850	101,814	365,632
Customer accounts	57,665	40,011	22,751	8,152	2,499	131,078	57,048	41,130	24,658	8,173	2,282	133,291
<b>Income statement Metrics - Reported</b>												
Cost efficiency ratio	99.6%	52.4%	70.4%	98.3%	74.5%	74.9%	102.5%	51.5%	75.6%	91.5%	264.1%	91.4%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	99.6%	52.4%	70.4%	98.3%	71.4%	74.6%	101.3%	51.5%	73.4%	91.5%	72.0%	75.9%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	(7)	—	—	—	(96)	(103)
Fair value movements on financial instruments	—	—	—	—	—	—	—	—	8	—	—	8
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	—	—	—	—	(5)	(5)	—	—	—	—	(13)	(13)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	(16)	—	(55)	—	(892)	(963)

	Quarter ended 30 Sep 2019						Quarter ended 30 Jun 2019						
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	
Net interest income	206	204	31	30	11	482	215	198	90	36	7	546	
Net fee income	58	59	164	18	2	301	61	55	210	17	(9)	334	
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	3	3	207	1	(1)	213	7	—	140	1	10	158	
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	—	—	2	—	7	9	—	—	8	—	5	13	
Other income	12	2	44	—	73	131	13	2	45	1	—	92	
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>279</b>	<b>268</b>	<b>448</b>	<b>49</b>	<b>92</b>	<b>1,136</b>	<b>296</b>	<b>255</b>	<b>493</b>	<b>55</b>	<b>105</b>	<b>1,204</b>	
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(51)	(18)	2	—	1	(66)	(12)	(9)	(2)	(2)	—	(25)	
<b>Net operating income</b>	<b>228</b>	<b>250</b>	<b>450</b>	<b>49</b>	<b>93</b>	<b>1,070</b>	<b>284</b>	<b>246</b>	<b>491</b>	<b>53</b>	<b>105</b>	<b>1,179</b>	
Total operating expenses	(311)	(145)	(353)	(51)	(106)	(966)	(324)	(143)	(369)	(57)	(85)	(978)	
of which: staff expenses	(105)	(61)	(126)	(19)	(156)	(467)	(115)	(66)	(145)	(24)	(165)	(515)	
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(83)</b>	<b>105</b>	<b>97</b>	<b>(2)</b>	<b>(13)</b>	<b>104</b>	<b>(40)</b>	<b>103</b>	<b>122</b>	<b>(4)</b>	<b>20</b>	<b>201</b>	
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(83)</b>	<b>105</b>	<b>97</b>	<b>(2)</b>	<b>(13)</b>	<b>104</b>	<b>(40)</b>	<b>103</b>	<b>122</b>	<b>(4)</b>	<b>20</b>	<b>201</b>	
<b>Significant items - Totals</b>													
Revenue	(4)	—	1	—	(2)	(5)	—	—	(3)	—	—	(3)	
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Operating expenses	(3)	—	(5)	—	(5)	(13)	(5)	(1)	(2)	(1)	(14)	(23)	
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
<b>Balance sheet data</b>													
	At 30 Sep 2019						At 30 Jun 2019						
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	
Loans and advances to customers (gross)	17,496	26,196	16,639	5,912	—	66,243	17,148	25,501	18,813	5,804	—	67,266	
Loans and advances to customers (net)	17,343	26,130	16,602	5,910	—	65,985	17,027	25,439	18,774	5,802	(1)	67,041	
Total external assets	18,596	27,773	165,654	7,066	77,701	296,790	18,169	26,775	186,429	6,937	73,842	312,152	
Customer accounts	34,871	25,334	21,830	7,704	3	89,742	33,602	23,427	17,759	7,212	260	82,260	
<b>Income Statement Metrics</b>													
Cost efficiency ratio	111.5%	54.1%	78.8%	104.1%	115.2%	85.0%	109.5%	56.1%	74.8%	103.6%	81.0%	81.2%	
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>													
Adjusted cost efficiency ratio	108.8%	54.1%	77.9%	104.1%	107.4%	83.5%	107.8%	55.7%	74.0%	101.8%	67.6%	79.1%	
<b>Revenue</b>													
<b>Significant items</b>													
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	(4)	—	—	—	—	(4)	—	—	—	—	—	—	
Fair value movements on financial instruments	—	—	1	—	(2)	(1)	—	—	(3)	—	—	(3)	
<b>Operating expenses</b>													
<b>Significant items</b>													
Costs of structural reform	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Restructuring and other related costs	(3)	—	(5)	—	(5)	(13)	(5)	(1)	(2)	(1)	(14)	(23)	
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	



	Quarter ended 30 Sep 2018						Year to date 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	221	201	105	41	12	580	880	779	434	169	62	2,324
Net fee income	57	57	206	16	(16)	320	238	225	812	70	(65)	1,280
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	5	—	124	1	33	163	4	2	471	5	112	594
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	—	—	7	—	4	11	—	—	23	—	16	39
Other income	14	1	55	1	86	157	67	10	191	15	219	502
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>297</b>	<b>259</b>	<b>497</b>	<b>59</b>	<b>119</b>	<b>1,231</b>	<b>1,189</b>	<b>1,016</b>	<b>1,931</b>	<b>259</b>	<b>344</b>	<b>4,739</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(11)	4	30	1	—	24	(37)	43	194	5	(4)	201
<b>Net operating income</b>	<b>286</b>	<b>263</b>	<b>527</b>	<b>60</b>	<b>119</b>	<b>1,255</b>	<b>1,152</b>	<b>1,059</b>	<b>2,125</b>	<b>264</b>	<b>340</b>	<b>4,940</b>
Total operating expenses	(336)	(152)	(371)	(59)	(111)	(1,029)	(1,358)	(585)	(1,500)	(240)	(1,301)	(4,984)
of which: staff expenses	(106)	(58)	(146)	(23)	(189)	(522)	(421)	(233)	(559)	(93)	(760)	(2,066)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(50)</b>	<b>111</b>	<b>156</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>226</b>	<b>(206)</b>	<b>474</b>	<b>625</b>	<b>24</b>	<b>(961)</b>	<b>(44)</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(50)</b>	<b>111</b>	<b>156</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>226</b>	<b>(206)</b>	<b>474</b>	<b>625</b>	<b>24</b>	<b>(961)</b>	<b>(44)</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	—	—	—	—	(7)	—	7	—	(97)	(97)
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	—	—	—	—	(4)	(4)	(16)	—	—	—	(904)	(920)
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	At 30 Sep 2018						At 31 Dec 2018					
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	16,922	24,088	16,221	5,615	—	62,846	17,032	23,874	17,659	5,669	—	64,234
Loans and advances to customers (net)	16,812	24,037	16,156	5,612	—	62,617	16,915	23,823	17,605	5,666	—	64,009
Total external assets	18,241	25,336	171,948	6,721	77,946	300,192	18,264	25,072	158,252	6,781	77,638	286,007
Customer accounts	32,044	22,296	16,618	8,152	589	79,699	32,604	23,404	17,992	8,173	350	82,523
<b>Income Statement Metrics</b>												
Cost efficiency ratio	113.1%	58.7%	74.6%	100.0%	93.3%	83.6%	114.2%	57.6%	77.7%	92.7%	378.2%	105.2%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	113.1%	58.7%	74.6%	100.0%	89.9%	83.3%	112.2%	57.6%	78.0%	92.7%	90.0%	84.0%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	(7)	—	—	—	(96)	(103)
Fair value movements on financial instruments	—	—	—	—	—	—	—	—	7	—	—	7
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	—	—	—	—	(4)	(4)	—	—	—	—	(11)	(11)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	(16)	—	—	—	(893)	(909)



	Quarter ended 31 Mar 2019						Quarter ended 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	368	135	83	—	(77)	509	362	128	94	—	14	570
Net fee income/(expense)	83	25	17	—	(2)	123	83	25	8	—	12	128
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	58	13	58	—	86	215	(15)	3	57	—	168	213
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	15	2	—	—	(2)	15	11	1	—	—	—	12
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	48	1	—	—	(2)	47	7	—	(2)	—	10	15
Other income/(expense) <sup>1</sup>	66	19	2	—	(25)	62	36	6	6	—	(43)	5
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>638</b>	<b>195</b>	<b>160</b>	<b>—</b>	<b>(22)</b>	<b>971</b>	<b>484</b>	<b>163</b>	<b>163</b>	<b>—</b>	<b>133</b>	<b>943</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(100)	(16)	—	—	1	(115)	(139)	(34)	(1)	—	(13)	(187)
<b>Net operating income/(expense)</b>	<b>538</b>	<b>179</b>	<b>160</b>	<b>—</b>	<b>(21)</b>	<b>856</b>	<b>345</b>	<b>129</b>	<b>162</b>	<b>—</b>	<b>120</b>	<b>756</b>
Total operating expenses	(324)	(86)	(65)	—	(4)	(479)	(329)	(91)	(65)	(1)	(97)	(583)
of which: staff expenses	(96)	(21)	(17)	—	(61)	(195)	(95)	(21)	(15)	—	(49)	(180)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>214</b>	<b>93</b>	<b>95</b>	<b>—</b>	<b>(25)</b>	<b>377</b>	<b>16</b>	<b>38</b>	<b>97</b>	<b>(1)</b>	<b>23</b>	<b>173</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	2	—	—	—	—	2
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>214</b>	<b>93</b>	<b>95</b>	<b>—</b>	<b>(25)</b>	<b>377</b>	<b>18</b>	<b>38</b>	<b>97</b>	<b>(1)</b>	<b>23</b>	<b>175</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	(7)	—	—	(7)	—	—	4	—	23	27
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	(1)	—	(1)	—	(1)	(3)	—	—	—	—	—	—
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	At 31 Mar 2019						At 31 Dec 2018					
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	7,395	7,253	8,091	—	3	22,742	7,104	7,252	7,588	—	4	21,948
Loans and advances to customers (net)	6,826	7,014	8,053	—	3	21,896	6,534	7,015	7,546	—	3	21,098
Total external assets	12,565	9,848	18,498	—	9,561	50,472	11,905	9,944	18,541	—	8,862	49,252
Customer accounts	12,932	7,490	5,661	—	528	26,611	12,892	6,949	5,009	—	1,116	25,966
<b>Income statement Metrics - Reported</b>												
Cost efficiency ratio	50.8%	44.1%	40.6%	—%	(18.2)%	49.3%	68.0%	55.8%	39.9%	—%	72.9%	61.8%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	50.6%	44.1%	38.3%	—%	(13.6)%	48.7%	68.0%	55.8%	40.9%	—%	88.2%	63.6%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	24	24
Fair value movements on financial instruments	—	—	(7)	—	—	(7)	—	—	4	—	(1)	3
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	(1)	—	(1)	—	(1)	(3)	—	—	—	—	—	—
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Other Items</b>												
Loss on net monetary position <sup>1</sup>	—	—	—	—	(34)	(34)	—	—	—	—	(42)	(42)

<sup>1</sup> Losses due to the impacts of hyperinflation on monetary items in Argentina. The total impact of applying IAS 29 and the hyperinflation provisions of IAS 21 in the current quarter is a decrease in the Group's profit before tax of \$67m, comprising a decrease in revenue of \$132m, a decrease in ECL of \$12m and a decrease in operating expenses of \$53m.

	Quarter ended 30 Sep 2018						Year to date 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	352	124	92	—	(157)	411	1,423	487	334	—	(224)	2,020
Net fee income/(expense)	88	26	15	—	(27)	102	346	107	60	—	(15)	498
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	121	26	56	—	(64)	139	262	63	237	—	173	736
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	9	—	—	—	(1)	8	16	3	—	—	(1)	18
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	10	3	1	—	(7)	7	25	5	(1)	—	3	32
Other income/(expense) <sup>1</sup>	(98)	(19)	(2)	—	(25)	(144)	(138)	(26)	13	—	(91)	(242)
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>492</b>	<b>160</b>	<b>162</b>	<b>—</b>	<b>(281)</b>	<b>523</b>	<b>1,934</b>	<b>639</b>	<b>643</b>	<b>—</b>	<b>(155)</b>	<b>3,062</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(119)	(38)	(10)	—	19	(148)	(470)	(106)	1	—	5	(570)
<b>Net operating income/(expense)</b>	<b>363</b>	<b>122</b>	<b>152</b>	<b>—</b>	<b>(262)</b>	<b>375</b>	<b>1,464</b>	<b>533</b>	<b>644</b>	<b>—</b>	<b>(149)</b>	<b>2,492</b>
Total operating expenses	(307)	(81)	(69)	—	122	(335)	(1,300)	(355)	(266)	(1)	(13)	(1,935)
of which: staff expenses	(94)	(20)	(15)	—	(57)	(186)	(396)	(84)	(65)	—	(238)	(783)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>56</b>	<b>41</b>	<b>83</b>	<b>—</b>	<b>(140)</b>	<b>40</b>	<b>164</b>	<b>178</b>	<b>378</b>	<b>(1)</b>	<b>(162)</b>	<b>557</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	2	—	—	—	—	2
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>56</b>	<b>41</b>	<b>83</b>	<b>—</b>	<b>(140)</b>	<b>40</b>	<b>166</b>	<b>178</b>	<b>378</b>	<b>(1)</b>	<b>(162)</b>	<b>559</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	—	—	—	—	—	—	10	—	(16)	(6)
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	At 30 Sep 2018						At 31 Dec 2018					
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	7,076	7,295	7,774	—	4	22,149	7,104	7,252	7,588	—	4	21,948
Loans and advances to customers (net)	6,513	7,057	7,732	—	4	21,306	6,534	7,015	7,546	—	3	21,098
Total external assets	14,512	12,060	18,725	—	2,081	47,378	11,905	9,944	18,541	—	8,862	49,252
Customer accounts	12,316	6,897	4,075	—	871	24,159	12,892	6,949	5,009	—	1,116	25,966
<b>Income statement Metrics - Reported</b>												
Cost efficiency ratio	63.7%	50.6%	42.6%	—%	43.4%	64.1%	67.2%	55.6%	41.4%	—%	(8.4)%	63.2%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	63.7%	50.6%	42.6%	—%	43.4%	64.1%	67.2%	55.6%	42.0%	—%	(9.4)%	63.1%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(15)	(15)
Fair value movements on financial instruments	—	—	—	—	—	—	—	—	10	—	(1)	9
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Other Items</b>												
Loss on net monetary position <sup>1</sup>	—	—	—	—	(94)	(94)	—	—	—	—	(136)	(136)

<sup>1</sup> Losses due to the impacts of hyperinflation on monetary items in Argentina. The total impact of applying IAS 29 and the hyperinflation provisions of IAS 21 in the current quarter is a decrease in the Group's profit before tax of \$67m, comprising a decrease in revenue of \$132m, a decrease in ECL of \$12m and a decrease in operating expenses of \$53m.

	Quarter ended 30 Sep 2019						Quarter ended 30 Jun 2019						
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	
Net interest income/(expense)	301	79	19	—	(43)	356	291	88	23	—	(36)	366	
Net fee income	91	10	23	—	—	124	86	8	12	—	—	106	
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	9	2	53	—	53	117	5	3	43	—	43	94	
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Other income/(expense)	33	5	(1)	—	13	50	26	9	(1)	—	14	48	
Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges	434	96	94	—	23	647	408	108	77	—	21	614	
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(124)	(19)	(6)	—	1	(148)	(84)	(18)	2	—	—	(100)	
<b>Net operating income</b>	<b>310</b>	<b>77</b>	<b>88</b>	<b>—</b>	<b>24</b>	<b>499</b>	<b>324</b>	<b>90</b>	<b>79</b>	<b>—</b>	<b>21</b>	<b>514</b>	
Total operating expenses	(244)	(50)	(34)	—	(14)	(342)	(257)	(51)	(34)	—	(10)	(352)	
of which: staff expenses	(68)	(13)	(7)	—	(43)	(131)	(71)	(13)	(8)	—	(47)	(139)	
<b>Operating profit</b>	<b>66</b>	<b>27</b>	<b>54</b>	<b>—</b>	<b>10</b>	<b>157</b>	<b>67</b>	<b>39</b>	<b>45</b>	<b>—</b>	<b>11</b>	<b>162</b>	
Share of profit in associates and joint ventures	2	—	—	—	—	2	7	1	1	—	—	9	
<b>Profit before tax</b>	<b>68</b>	<b>27</b>	<b>54</b>	<b>—</b>	<b>10</b>	<b>159</b>	<b>74</b>	<b>40</b>	<b>46</b>	<b>—</b>	<b>11</b>	<b>171</b>	
<b>Significant items - Totals</b>													
Revenue	—	—	2	—	—	2	—	—	(2)	—	—	(2)	
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Operating expenses	(1)	—	—	—	(2)	(3)	—	—	—	—	(3)	(3)	
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
<b>Balance sheet data</b>													
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	
Loans and advances to customers (gross)	7,101	6,178	7,264	—	—	20,543	6,983	5,953	7,917	—	(1)	20,852	
Loans and advances to customers (net)	6,580	6,038	7,236	—	(1)	19,853	6,467	5,773	7,888	—	—	20,128	
Total external assets	10,325	8,058	14,585	—	6,755	39,723	10,468	7,922	16,463	—	6,389	41,242	
Customer accounts	9,928	6,311	3,243	—	456	19,938	10,321	6,530	2,430	—	1,156	20,437	
<b>Income Statement Metrics</b>													
Cost efficiency ratio	56.2%	52.1%	36.2%	—%	60.9%	52.9%	63.0%	47.2%	44.2%	—%	47.6%	57.3%	
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>													
Adjusted cost efficiency ratio	56.0%	52.1%	37.0%	—%	52.2%	52.6%	63.0%	47.2%	43.0%	—%	33.3%	56.7%	
<b>Revenue</b>													
<b>Significant items</b>													
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Fair value movements on financial instruments	—	—	2	—	—	2	—	—	(2)	—	—	(2)	
<b>Operating expenses</b>													
<b>Significant items</b>													
Costs of structural reform	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Restructuring and other related costs	(1)	—	—	—	(2)	(3)	—	—	—	—	(3)	(3)	
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	



	Quarter ended 31 Mar 2019						Quarter ended 31 Dec 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	293	82	46	—	(46)	375	289	82	53	—	(36)	388
Net fee income	68	13	14	—	—	95	72	15	7	—	—	94
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	6	2	24	—	48	80	4	4	28	—	44	80
Net income/(expense) from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Other income/(expense)	67	27	1	—	12	107	21	1	1	—	11	34
Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges	434	124	85	—	14	657	386	102	89	—	19	596
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(93)	(6)	1	—	—	(98)	(121)	(11)	(2)	—	—	(134)
<b>Net operating income</b>	<b>341</b>	<b>118</b>	<b>86</b>	<b>—</b>	<b>14</b>	<b>559</b>	<b>265</b>	<b>91</b>	<b>87</b>	<b>—</b>	<b>19</b>	<b>462</b>
Total operating expenses	(241)	(51)	(34)	—	(8)	(334)	(241)	(55)	(32)	—	(16)	(344)
of which: staff expenses	(69)	(13)	(9)	—	(45)	(136)	(66)	(14)	(7)	—	(35)	(122)
<b>Operating profit</b>	<b>100</b>	<b>67</b>	<b>52</b>	<b>—</b>	<b>6</b>	<b>225</b>	<b>24</b>	<b>36</b>	<b>55</b>	<b>—</b>	<b>3</b>	<b>118</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Profit before tax</b>	<b>100</b>	<b>67</b>	<b>52</b>	<b>—</b>	<b>6</b>	<b>225</b>	<b>24</b>	<b>36</b>	<b>55</b>	<b>—</b>	<b>3</b>	<b>118</b>
<b>Significant items - Totals</b>												
Revenue	—	—	(5)	—	—	(5)	—	—	4	—	(1)	3
ECL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Operating expenses	—	—	(1)	—	(1)	(2)	—	—	—	—	—	—
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Balance sheet data</b>												
	At 31 Mar 2019						At 31 Dec 2018					
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (gross)	6,558	5,838	7,158	—	—	19,554	6,188	5,711	6,709	—	—	18,608
Loans and advances to customers (net)	6,036	5,673	7,123	—	—	18,832	5,674	5,537	6,679	—	—	17,890
Total external assets	10,095	7,859	16,215	—	6,666	40,835	9,353	7,653	15,772	—	6,533	39,311
Customer accounts	10,216	6,123	4,050	—	442	20,831	10,155	5,483	3,458	—	840	19,936
<b>Income Statement Metrics</b>												
Cost efficiency ratio	55.5%	41.1%	40.0%	—%	57.1%	50.8%	62.4%	53.9%	36.0%	—%	84.2%	57.7%
<b>Income Statement metrics - Adjusted as originally reported</b>												
Adjusted cost efficiency ratio	55.5%	41.1%	36.7%	—%	50.0%	50.2%	62.4%	53.9%	37.6%	—%	80.0%	58.0%
<b>Revenue</b>												
<b>Significant items</b>												
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	—	—	(5)	—	—	(5)	—	—	4	—	(1)	3
<b>Operating expenses</b>												
<b>Significant items</b>												
Costs of structural reform	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Customer redress programmes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Restructuring and other related costs	—	—	(1)	—	(1)	(2)	—	—	—	—	—	—
Past service costs of guaranteed minimum pension benefits equalisation	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—



## HSBC

### Risk-weighted assets

Risk-weighted assets by global business<sup>1</sup>

	Quarter ended				
	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec	30 Sep
	2019	2019	2019	2018	2018
	\$bn	\$bn	\$bn	\$bn	\$bn
Retail Banking and Wealth Management	127.9	129.0	126.5	126.9	125.0
Commercial Banking	317.3	327.6	325.4	321.2	317.1
Global Banking and Markets	276.8	284.5	285.5	281.0	277.5
Global Private Banking	16.2	16.5	16.8	16.8	16.3
Corporate Centre	127.0	128.4	125.3	119.4	126.8
<b>Total</b>	<b>865.2</b>	<b>886.0</b>	<b>879.5</b>	<b>865.3</b>	<b>862.7</b>

Risk-weighted assets by geographical regions<sup>1,2</sup>

	Quarter ended				
	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec	30 Sep
	2019	2019	2019	2018	2018
	\$bn	\$bn	\$bn	\$bn	\$bn
<b>Total</b>	<b>865.2</b>	<b>886.0</b>	<b>879.5</b>	<b>865.3</b>	<b>862.7</b>
Europe	295.0	309.4	306.3	298.1	297.7
Asia	364.7	371.7	366.8	363.9	360.8
Middle East and North Africa	57.5	57.5	56.3	56.7	57.4
North America	131.1	133.5	133.8	131.6	132.1
Latin America	40.6	40.3	39.5	38.3	38.9
Hong Kong	186.7	189.6	187.1	190.1	186.5
United Kingdom	216.6	226.5	225.5	221.7	220.4
Mainland China	71.9	74.1	72.7	69.4	70.8
United States	97.7	99.3	100.5	99.5	99.2
Mexico	29.4	29.3	28.7	27.5	27.7
HSBC UK Bank plc consolidated <sup>3</sup>	109.2	118.0	121.2	117.3	116.4
HSBC Bank plc consolidated <sup>3</sup>	182.4	189.3	187.5	183.7	185.4

<sup>1</sup> Figures are calculated using the EU's regulatory transitional arrangements for IFRS 9 in article 473a of the Capital Requirements Regulation.

<sup>2</sup> RWAs are non-additive across geographical regions due to market risk diversification effects within the Group.

<sup>3</sup> RWAs are non-additive across legal entities due to intra-Group RWAs.

**HSBC Holdings plc**

8 Canada Square  
London E14 5HQ

United Kingdom

Telephone: 44 020 7991 8888

[www.hsbc.com](http://www.hsbc.com)

Incorporated in England with limited liability

Registered number 617987